3 1761 11553667 4

Government Publications

ER 40
-A56

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

5

NINTH ANNUAL REPORT

YEAR ENDING:
MARCH 31, 1976

LIBRARY
NOV 10 1976
University of Toronto

CAPE BRETON
DEVELOPMENT CORPORATION

NINTH ANNUAL REPORT
YEAR ENDING
MARCH 31, 1976

CAPE BRETON
DEVELOPMENT CORPORATION
P. O. BOX 1330
SYDNEY, NOVA SCOTIA
B1P 6K3

CANADA

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT
DU CAP-BRETON
C. P. 1330
SYDNEY, NOUVELLE-ÉCOSSE
B1P 6K3

May 31, 1976

The Honourable Marcel Lessard
Minister of Regional Economic Expansion
Parliament Buildings
Ottawa, Ontario

Sir:

I have the honour to transmit herewith, for submission to Parliament, the Report of the Cape Breton Development Corporation for the fiscal year ending March 31, 1976, as required by Section 33 of the Cape Breton Development Corporation Act.

Sincerely yours,

Tom Kent
President


Digitized by the Internet Archive
in 2022 with funding from
University of Toronto

https://archive.org/details/31761115536674

TABLE OF CONTENTS

	Page
Summary	7
Coal Division	11
Industrial Development Division	21
Corporate Organization	33
Cape Breton Development Corporation Report and Financial Statements March 31, 1976	35

SUMMARY

A year ago the Corporation was able to begin its report by saying that for Cape Breton 1974 had been, relative to past experience, a good year. That cannot be said of 1975. Recessionary influences became severe.

They particularly affected the Sydney steel plant, which halved its blast furnace operations and laid off a considerable proportion of its workers. The Toyota company, faced with increased competition in the automobile industry, closed its small assembly plant at Point Edward. While the number of jobs involved in this case was not great, it was depressing as the end of another of the dreams of the 'sixties: when the plant was started, the idea was not that it would be feasible on the initial small scale but that the pilot project would be expanded to a significant plant.

These setbacks in production employment were accompanied by a downturn in construction activity as the projects of recent years were completed; they were not followed by new projects providing comparable employment.

The combined effect of these adversities was that, in the 1975-76 winter, unemployment in Cape Breton was more severely felt than for three or four years past; and the prospects for next winter are not brighter.

This context for the Corporation's activities was depressing and disappointing. In the context, however, those activities went relatively well.

Despite the severe setback of a fire in a section of Number 26 colliery, the Coal Division made considerable progress. Productivity increased by 50 per cent, from an output per man-shift of 2.8 tons to 4.2 tons. Closing of Princess colliery was achieved without layoffs, and, in total, employment slightly increased over the 12 months. Lingan colliery, though not yet at its full development, produced more coal than any Cape Breton mine ever did in 12 months before. Development of the new Prince mine progressed rapidly. Financially, the industry's deficit was cut by more than half, from $29 million to under $14 million, and but for the direct effects of the Number 26 fire the reduction would probably have been close to 80 per cent.

The work of the Development Division, though overshadowed by adversity at the Sydney Steel Corporation, had in itself considerable successes. In particular, it withstood the testing conditions of the recession. The winds have been cold for infant enterprises in a peripheral area of the economy. However, the activities that foundered, the industries that laid off workers in 1975, were not the ones developed in recent years. From this, we can draw some comfort for the future. It is an indication that the corporation's efforts to give more permanent strength to the Cape Breton economy, to encourage industries that have a good chance to produce continuing income and employment, are on the right lines. We have been backing horses that seem to be capable of running well in the economic conditions of the 1970s.

This, however, was only a consolation in the 1975 recession. The Corporation was able to hold its own but it was not able to get ahead with many of the new projects it planned. Market conditions were too discouraging. When the economy as a whole is slack, there is not much appetite for starting new enterprises in an area like Cape Breton.

Consequently, 1975 was a year of stagnation in the effects of the Corporation's development efforts. A year ago we estimated that the program begun in 1973 had, to March 31, 1975, achieved developments that would add the equivalent of 2 800 full-time jobs to the Cape Breton economy. In contrast, the new projects started in 1975-76 mean an employment addition of only 180 jobs. Against this, it has been necessary to make a downward adjustment in the growth of income from oyster farming. The net result is that the estimate of the total effect of the program, at March 31, 1976, is virtually unchanged at 2 800 jobs.

There remains good reason to expect that many of the projects that were planned but did not materialize in 1975 have been only postponed. Because they offer sound long-term prospects, they will be started when the climate for new ventures is more favourable. However, it remains as true as it was a year ago that the diversification achievable through the Corporation's program, together with the improvement of the coal industry, can in time produce a more adequate and secure economy for Cape Breton provided - but only provided - that there is also a re-birth of the Island's other main employment source, the steel industry.

The Corporation is therefore working closely with the Government of Nova Scotia in the Cansteel Corporation, which was established by provincial legislation early in the year. The purpose is to put together a partnership of steel companies which, in association with government would build, either at Sydney or at a greenfield site on Cape Gabarus, a world-scale steel plant with a firm market base and the most up-to-date technological and managerial inputs. By December it was possible to announce that an appropriate group of companies was sufficiently interested to join in feasibility planning of the project. This work has since progressed vigorously and should be completed at about the end of 1976. The likelihood of a decision to build the plant can at this stage be realistically assessed as just slightly better than even.

Feasibility depends, of course, on markets, on operating costs and on construction costs. The partnership offers the markets. But since they would be in Europe, central Canada and perhaps partly the United States, the plant has to have sufficient advantage in operating costs to offset transportation charges. Most costs in Cape Breton would be comparable to those of plants at other locations. The possibility of an appreciable advantage depends on high-volatile coking coal being available at less than its cost in Europe or in central Canada.

The steel project is conceivable only thanks to the Corporation's program of modernizing the coal industry and particularly of building the new preparation plant to make much more of the coal acceptable for coking. The question now is: will this modernization be reflected in the Corporation becoming a sizeable exporter of coking coal to steel mills elsewhere; or will its employment and income value to Cape Breton be doubled by using the coal to make steel and export that from the area? It must be recognized that, if the second choice proves possible, it means that the coal has to be committed to the local use. It is the steel that will have to be competitive on world markets, and the economics of coal and steel must then be looked at not separately but as one. What is involved necessarily is some form of partnership of coal and steel in Cape Breton.

If, on this basis, the operating costs of a major steel plant in Cape Breton can be forecast at a competitive level, the decision whether to proceed will depend essentially on the forecast of construction costs. Here it is unfortunate that a few costly past projects dominate the reputation of Cape Breton. The Corporation is therefore active in planning, with the federal Manpower department and the provincial departments of Labour and Education, a strategy for upgrading construction skills.

The Cansteel project is crucial to industrial Cape Breton. If it can be undertaken, its direct and spin-off benefits will combine with the Corporation's coal and development programs to give Cape Breton a degree of economic strength and security that it has not hitherto known. If the project cannot be realized, the rest of the Corporation's efforts will be only an amelioration of adversity.

COAL DIVISION

Mining Operations

In the mines the year was a period of progress qualified by one severe setback. On the evening of June 19 the shearer on 11 South wall of No. 26 colliery struck a stone intrusion in the roof of the coal, ignited methane gas from the strata, and caused a severe fire. Efforts to extinguish the fire, though bravely made, were unsuccessful and it was necessary to pull back from the immediate area and erect fire stoppings to isolate it. The skill and courage of the miners and officials concerned, under the direction of the mine manager, Mr. Jim MacLellan, and with the personal leadership in the fire area of the Vice-President of the Coal Division, Mr. John Bardswich, saved the mine from what could have been total loss. Outside opinions have fully confirmed that, under the pressure of very difficult circumstances, the right things were bravely done. Mercifully, there was no loss of life nor serious injury.

The setback of the industry was, however, far greater than would have been involved in the loss of an earlier wall in Number 26 colliery. The 11S wall was almost new. It had been developed and brought into production only at the beginning of 1975. It was the first wall in Number 26 to have the same modern equipment as is used in Lingan. High hopes were riding on it, and they were giving promise of fulfilment. Before the fire the wall was beginning to show a productivity that, in relation to the different conditions, was comparable to the achievements of the Lingan walls.

The disappointment was therefore acute. It was not accepted lightly. But when eventually re-entry of the area was possible, it was found to be impossible safely to restore it or even to recover any of the equipment. The area was permanently sealed.

For the balance of the calendar year, the effect on employment and on the industry's finances was severe. The only practicable thing to do, for the sake of the colliery's future, was to stop production for several months and concentrate on the development of new walls. A commendably speedy and efficient job was done and the first new wall, 12 North, went into production in January, in conjunction with the existing 11 North wall. At the end

of the financial year, satisfactory levels of production were being achieved from these two walls and the development of the third wall, 12 South, proceeded well. It will come into production in the summer, as soon as equipment is delivered.

Lingan colliery during the year produced nearly 1.25 million tons, effectively from two walls. The third wall began operations late in the period. Although some minor geological problems were encountered, and the Number 1 wall was inconveniently wet, the walls advanced consistently well, with good productivity. The only serious production problems arose from faults in the conveyor system, and by the end of the period these seemed to have been substantially corrected.

The same good report cannot be made about development work for further walls. The total development drivage in the 12 months was 9 750 feet, which compares poorly not only with the 14 265 feet of the previous year but also with the 6 780 feet in this year in Number 26 colliery, where the circumstances of the work are much more difficult. A study by an outside consultant fully confirmed management's diagnosis: the problem was not any deterioration in planning or other management factors but lack of motivation of the men concerned. In the past they had generally worked to a shift task. This has many undesirable features and in the contract negotiated in 1975 the union agreed to the elimination of task. The workforce concerned, however, did not like this change and slowed down. At the end of the period, negotiations were underway towards a compromise incentive system on a weekly basis, which in management's view would be better for both safety and efficiency.

Surface work at the Prince mine site was pressed forward in the early part of the period and slope drivage began on August 11. It went well. By March 31 the total drivage was 15 605 feet. The first production section was able to begin its break-in period in March.

This Prince development was sufficiently encouraging to permit a decision that the planned annual production from the mine could be increased from 600 000 to 800 000 tons a year. At the new rate, the workforce will be about 370 men.

Meantime, geological conditions in Princess remained extremely adverse and at the end of the calendar year production from the hundred-year-old mine was stopped. Men with low seniority were offered employment at Lingan and most accepted. The remainder of the workforce, not yet required at Prince, were fully occupied in the withdrawal of usable equipment and material from Princess. Also, the surface buildings, shaft and immediate underground area will be preserved as a historic site which, it is hoped, will be of considerable interest to visitors.

A small amount of strip mining was done in the Point Aconi area but not continued after the Prince development was well underway. The earlier strip mining site at Alder Point was thoroughly reclaimed, levelled and seeded. The Corporation received gratifying praise of its demonstration that the land could be promptly put into much better condition than it was before the mining.

Despite the severe disruption of operations at Number 26 colliery, total production (including development coal from Prince mine) just passed the two-million-ton level. The precise figure, compared with 1 565 000 tons for the previous year, was 2 011 000 tons in 1975-76.

Coal Preparation

Construction of the new preparation plant was delayed by factors outside Cape Breton, notably a strike of 12 weeks at the plant of the main structural steel fabricator. Also, design work by the contractor-consultant, entrusted with the management of the project, fell behind schedule, with consequent delays in civil and structural engineering work.

After due allowance for delays off the site, actual construction progress has been fairly good. It was necessary, however, to do more work than had been intended in the winter months, which inevitably involved increased costs. The outcome is that commissioning of the plant will be about three months behind schedule. It should, however, be in production by September.

Meantime, the old preparation plant at Sydney Mines gave good service for its age. The year's clean coal output from the plant was, at 787 000 tons, higher by 19 per cent than in the previous year.

Railway and Pier

With the additional of two 2 000 h.p. locomotives to the motive power at the end of the previous year, the Devco railway gave satisfactory service in the movement of coal. Credit is due to good locomotive maintenance in particular. The attempt to keep the Corporation's aged hopper cars in good running condition is a constant battle of repairs against the severe treatment given by shake-out, particularly in the winter months. With the arrival this summer of new 100-ton gondola cars, which will be used in unit trains to deliver coal to a rotary tipple at the new preparation plant, this maintenance problem will at last be reduced and it will be possible to do some systematic scrapping of the worst of the hopper cars.

A welcome advance in the railway system was the installation, partially completed by the end of the year, of eight sets of automatic crossing signals in the town of New Waterford. About two miles of new track were laid within the area of the preparation plant and track was also extended to the Nova Scotia Power Corporation's new gas turbine generating station near Sydney.

The Corporation's coal shipping pier, which had been very little used for some years, began to come back into its own in 1975. A total of 684 000 tons of coal was loaded in 33 ships. In addition, five cargoes (of coke breeze, tar and light oil) were shipped for the Sydney Steel Corporation.

The Corporation's own staff devised an improved method of loading, using part of the original trimmer plus a specially designed loading chute. The storage area near the pier was increased and a conveyor system installed, to make it possible to ship from ground storage.

Shipments over the pier will further increase in 1976 and for a few subsequent years. Then, if the Corporation is successful in its efforts greatly to increase local coal consumption, in a new steel plant and large power generating plant, shipments will decline again. If the increased shipping were going to be permanent, extensive improvements of the pier facility would be necessary. In their absence, considerable ingenuity and contrivance will be required to handle a large movement of coal efficiently, for the next four years or so, without incurring major capital expenditures that would not be utilized later, if the local efforts are successful.

Sales

Total sales in the 12 months (including Prince coal) were 1 874 000 tons, an increase of 37 per cent from the previous year. There was little change within the Atlantic region; but whereas in 1974-75 this had been 94 per cent of the business, with sales to central Canada only four per cent of the total and exports only two per cent, expansion was achieved by a remarkable shift in these ratios. Sales to central Canada were increased from 50 000 tons to 240 000 tons, to become 13 per cent of the larger total. Export shipments went from 30 000 tons to 490 000 tons, to become 26 per cent of the total.

This entry into new markets was a gratifying achievement, particularly as the recession was resulting during the year in the accumulation of considerable coal surpluses in some countries.

Because of the limitation of washing facilities, the increased coal production was of thermal, not coking, quality, and the extra sales were essentially for power generation in Ontario, Britain and Germany.

In the summer, when most of the new shipments were made, coal prices remained good. Though the pithead return to the Corporation did not improve quite as strongly as in 1974, the average for the 1975-76 year was $25.78 a ton, compared with $20.57 a ton in 1974-75.

There were two major developments for future marketing. The Corporation entered into a five-year contract, starting in the fall of 1976, to sell 500 000 tons of coking coal a year to a central Canadian steel plant. This represented the first step towards the changed situation of the industry when the new preparation process is in operation. Secondly, agreement in principle was reached with the Nova Scotia Power Corporation that a large new coal-fired generating plant will be built and supplied in Cape Breton County.

However, while this plant is under construction, hopefully together with a new steel plant, much of the Corporation's coal must be sold to outside customers. The immediate market situation is not easy. Ontario and Britain do not require additional coal in 1976. The Corporation's marketing staff was, however, successful in arranging to sell thermal coal this summer to Germany, Sweden, Denmark, Belgium and France.

The greatest short-run difficulty arises from the reduced level of operations of Sydney Steel Corporation, whose coking coal requirement for the next 12 months will be only a third of the contract quantity. With the recession still reflected in large coal stocks, it will not be easy quickly to divert this coal, along with the increased production to come from the new preparation plant, to export markets. In doing so, the Corporation is handicapped by the fact that it would destroy the chances of new steel plant in Cape Breton if it made the long-term contracts that are favoured by users of coking coal. The Corporation has to be successful in placing coking coal in circumstances that are not as conducive to getting the most favourable terms as marketing staff would wish.

Capital and Exploration

Total capital expenditures in 1975-76 were $27.4 million, little changed in real terms from the $24.7 million of the previous year. The main projects, of course, were the preparation plant and the Prince mine. There were also substantial improvements in electrical systems at Number 26 colliery and in the equipment of the central machine shops.

Exploration of the Hub and Phalen seams was conducted by drilling upward and downward from the workings of the existing Harbour seam mines. There was gratifying confirmation of the expected consistency and quality of the Phalen seam in the Lingan and No. 26 areas, but estimates of the quantity of mineable coal in the Hub seam had to be somewhat reduced.

Proposals were prepared for the federal and provincial governments to extend the Nova Scotia coal survey program to offshore drilling of the Sydney area coalfield. There is a good probability that the Harbour seam in the area off Port Morien could provide a substantial additional reserve of coal of coking quality. Off the Donkin area also, the reserve is probably large but more likely to be of thermal quality. The mineability of these additional coals can, however, be firmly established only by drilling several holes a few miles offshore. Further, it is probable that offshore drilling in the New Waterford - Glace Bay areas would establish that the amount of economically mineable coking coal in front of Lingan and No. 26 collieries is greater than the estimates conservatively based on present knowledge.

Such a drilling program would be expensive but it would show whether or not the Corporation's mining plans could be realistically increased to an output of perhaps as much as eight million tons a year for 40 years. If this possibility were substantiated, the economic benefit to the industry and the community would be massive. The Corporation therefore very much hopes that arrangements to undertake such drilling in 1977 can be made.

Personnel

The total number of employees in coal and related operations increased slightly over the 12 months, from 3 752 at the beginning to 3 780 at March 31, 1976. This involved, of course, a fair amount of recruitment to replace normal retirements and departures. The Corporation's selection policy was severely tested because the number of applications for employment is close to 3 000; in present conditions, new applications come in as fast as men are hired or applications otherwise withdrawn. Unavoidably, most of the applicants cannot be satisfied and the choice of the most suitable, in a way that is fair between individuals, is difficult. Nevertheless, the Corporation's carefully systematic selection policy is believed to be working reasonably well in the circumstances.

Early in the period, the contract which had been negotiated between the Corporation and the United Mineworkers (UMW) executive, but in the previous March rejected by the union membership, was subject to conciliation procedures. The conciliation commissioner recommended some acceleration of the wage advances, and on this basis the contract was approved by a large majority vote and accepted by the Corporation. The substantial wage increases over the two-year period (to December 31, 1976) can fairly be said to remove the effects of the long period for which, because of the deeply depressed conditions of the industry, wages lagged below those that might be considered appropriate in relation to comparable occupations. In addition, the contract provides for raising pensions, effective July, 1976, to a level that makes the Corporation's contribution comparable to first-class industrial practice.

After the contract with the UMW had been settled, similar agreements were concluded with the unions representing smaller groups of the Corporation's employees.

There was a sharp disagreement between the Corporation and the UMW when, in the aftermath of the fire at No. 26 colliery, the Corporation considered it essential to the proper development of the mine that production workers should be laid off for a period. A good understanding was restored when the development work had progressed well and production resumed, and by the end of the calendar year the Corporation and the union were able to come to agreement on the handling of a problem as difficult as the closure of Princess colliery in advance of the full development of Prince which, though more productive, will require appreciably fewer men. Most of the men with lesser seniority have accepted employment at Lingan; others in this group will not be laid off until the summer; and the continuity of employment will be preserved for most of the workforce.

The generally good relations between management and workers were reflected not only in the virtual absence of unofficial stoppages but also in the fact that, of the grievances arising from contract administration, less than five per cent had to be taken to the final stage of the grievance procedure; management decisions were upheld in most of those cases.

Safety

In the recorded history of the Cape Breton coal industry, 1975 was the first year in which there was not a single fatal accident.

That gratifying statistic is, in itself, a matter of good fortune. The inherently dangerous nature of mining has not changed, and regrettably there was one fatal accident early in 1976. However, a sense of some progress with the underlying problems of accident prevention was at last achieved. The number of disabling injuries at the collieries was less in 1975 than in 1974 by 18 per cent.

Nevertheless, the number of injuries was still, at 1 174, appallingly high. The accident frequency rate, though reduced, was still 324 per million man-hours at the collieries, compared with 350 in 1974. For the Corporation as a whole, covering auxiliary activities as well as mining, the rate declined from 250 to 227.

The frequency of disabling accidents (per million man hours) during the last three years is shown, for the principal operations, in the following table:

	1973	1974	1975
No. 26 colliery	304	324	292
Lingan mine	371	402	401
Princess colliery	331	404	263
Prince mine	-	-	175
Auxiliary operations	71	82	88

At No. 26 and on the Northside (Princess and Prince) the improvements, compared with 1973 as well as 1974, were encouraging if they can be made the beginning of a trend. But they leave most of the task still ahead.

It is complex. Its nature is often misunderstood because the reporting requirements of the federal Department of Labour are unusual. Mining as an industry does not, of course, come within the limited federal jurisdiction in industrial matters. The Cape Breton coal industry does so only because the Corporation is federal. The resulting reporting has little relation to mining industries elsewhere. For example, in Britain the National Coal Board does not report minor accidents. Though the statistics look as if Cape Breton has far more accidents, the reality is rather different. Detailed

analysis appears to indicate that, if the comparison were restricted to those types of accidents that are reported in Britain, Cape Breton would appear to have a much less severe accident record. Comparison with U.S. experience is even more difficult, because there the actual reporting from many mines appears to depart from the theoretical requirement.

However, while the Cape Breton accident problem is not necessarily worse than others, in the way that is claimed by people who use statistics without understanding, the facts nevertheless are that a lot of people get hurt; that accidents in the mines are certainly far worse than in most industries; and that not enough has been done, and more should be done, to avoid accidents.

To this end, the Corporation in 1975 welcomed the report (the Patching report) of the inquiry commission appointed by the federal Minister of Labour. It gave authoritative confirmation of the nature of the problems, the absence of any general, over-night solutions, and the necessity of corrective action extending comprehensively and steadily over a wide range of measures whose nature for the most part is that they can be only gradually effective.

The Corporation has no significant disagreement with the Commission's many detailed recommendations, and those that are within the Corporation's responsibilities are in process of implementation. It is not to be expected, however, that a dramatic reduction in injuries will promptly result.

The disappointing feature of the Patching inquiry is that it failed to undertake any serious examination of the relation between accidents and compensation. A majority of Cape Breton miners work all their lives without losing any significant amount of time through injury. Most of the accidents are those incurred by a minority of "repeaters". While this fact in no way lessens the importance of eliminating hazardous conditions - uneven surfaces, poor lighting, high noise levels, etc. - as well as careless working practices, it indicates that corrective action must particularly embrace a counselling and training process and, as a final step, removal from the mines of men who appear to be irremediably accident prone.

In Nova Scotia, as in other Canadian provinces, the workmen's compensation system is now generous. A man who is away from work because he has been hurt is, in net income, very little worse off. The Corporation is fully and enthusiastically in support of that system, for those who have indeed been hurt and are not yet fit to return. But most accidents are sprains and strains and the like, and for some the physician's report, though it establishes the right to compensation, is no more than confirmation that the individual says he felt, and continues to feel, pain that he attributes to an event at work. In most cases the attribution is reasonable and in many cases it is no doubt correct. But there is equally no doubt that some such accidents occur at times very convenient for other activities of the employee and that some hurts remain a disqualification to work for a period that seems disproportionate to the nature of the originating incident.

This is a very difficult and complex issue, and the significance to be attributed to it most certainly is not that the Corporation's obligation to improve its safety measures is in any way lessened. The further fact, however, is that abuse of the compensation system, even if only by a small minority, is very damaging to morale, and the difficulty of preventing it is no excuse for ignoring the problem.

Throughout the year, the Accident Prevention Branch vigorously implemented its expanded program of inspections and training. In addition, it appointed a fire prevention supervisor with the responsibility of ensuring that fire-fighting equipment is adequate, readily available and well maintained, and that there is satisfactory training in its use.

The Corporation played a leading role in research, design and development of a new kind of shearer drum that provides much greater water saturation of the material being cut. This innovation, which was installed during the year, significantly reduces the likelihood of the kind of mishap that occurred in No. 26 colliery.

Training and Health

Substantial forward steps in training programs were made during the year. The day class program for overmen and mine examiners was greatly improved and, in consequence, well received. In addition to the completion of courses begun in the previous year, 26 new overmen and 15 examiners were on course during the year.

The increasing strength of the apprenticeship program is indicated by the fact that, while 26 completed the four-year program in November, the number of apprentices registered at March 31 had increased to 144.

Other programs in the Corporation's greatly extended training effort included those for potential mining and other professional engineers; induction programs for 196 new employees; an eight-week seminar to train 13 underground medical technicians; a three-week seminar for personnel counsellors; and first-aid training for 289 employees.

The Corporation is extremely appreciative of the close co-operation in training that has been established with the College of Cape Breton. A fully effective relationship between the College and all departments of the Corporation's work has great potential value for Cape Breton development.

During the year the Corporation's concerns for training, health and safety were brought together in a co-ordinated department concerned with all aspects of personnel development. In this spirit, four men with good experience in the industry were selected to be on-the-spot personnel counsellors in the main work units of the Coal Division.

Improvement of the Corporation's health service continued. The underground technicians took up their duties of providing immediate attention to injuries as well as improving underground housekeeping and hygiene. Health education as well as medical examination programs were extended and well accepted, as were swimming and calisthenic programs.

Work of great long-term importance was begun with the establishment of committees, representing the resources of the Corporation and also of the union and relevant outside agencies, to improve rehabilitation arrangements for disadvantaged employees and to intensify the effort applied to problems of dust control in the mines and pneumoconiosis for the individual.

Finances

In 1974-75 the Coal Division utilized $51.2 million of public funds. In 1975-76 the requirement was reduced to $41.9 million and its nature changed greatly. Operating losses had been close to 60 per cent of the total in the previous year. In 1975-76, they were reduced to 33 per cent. In consequence, it was possible that the capital funds required should be in part loans rather than grants. The votes were: grants for operating losses $13.94 million (against $28.93 million in 1974-75); grants for capital expenditures $20.78 million ($22.27 million); loans $7.18 million (nil); total $41.9 million ($51.19 million).

INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

General

The Corporation's development program in 1975-76 had to be adjusted to the fact of recession. The effort of the five-year plan, as initiated in 1972, continued in conjunction with local enterprises, co-operatives and, in appropriate cases, large companies. The planning effort continued to identify every possible opportunity for which Cape Breton has the resources, and can obtain the markets, for feasible enterprise. But the short-run situation was highly unfavourable to the launching of any substantial new enterprises. The criterion had to become one of sustaining the development effort despite adversity. By that limited criterion, the results were good.

Steel

The Corporation, on the basis of an Order-in-Council, fulfilled the commitment originally made in 1972 to guarantee $70 million of borrowing by Sydney Steel Corporation.

There was active participation in the work of the provincial Cansteel Corporation, aimed at initiating a large new steel plant in Cape Breton. In December three major steel companies - one Canadian and two European - agreed to participate in detailed feasibility planning. The partnership is of the kind required to ensure markets for the plant. In 1976, therefore, planning was concentrated on the factors that would determine the capital and operating costs of the plant.

Essential assistance in assessing the long-run availability and cost of coal was given by the federal departments of Energy, Mines and Resources and Regional Economic Expansion, and the Corporation expresses its warm appreciation of the able and unstinting effort of the officers concerned.

The Development Division assisted Cansteel in site and related investigations and worked with federal and provincial departments in the manpower planning required to make the construction of so large a plant feasible.

Fish Processing

One of the most important development projects that it proved possible to implement in 1975 was a modern herring processing facility at North Sydney. In the past, much of the herring caught in Cape Breton waters was trucked long distances and in the process deteriorated to the point that it was usable only for fish meal. The Corporation provided a good deal of the capital required by National Sea Products to establish direct processing of herring fillets for export for human consumption. The plant was promptly and successfully constructed and the first season's operation went extremely well. The additional employment in the season is equivalent in income to 35 year-round jobs. It seems likely that the Corporation's investment will be promptly repaid.

As was reported last year, the Corporation joined with the province in keeping the fish plant at Petit-de-Grat operating after the abandonment of the plant by Booth Fisheries. A year's operation under the ownership of a provincial corporation was successful enough to interest two major fish companies in taking over the plant, and at year's end negotiations were being finalized with one of these. It will be a condition of sale that the plant is further modernized. The Corporation is committed to sharing the province's net costs from the whole operation up to a maximum of $1 million. There is a good prospect that the result will be to preserve the main source of income in the south-eastern corner of Cape Breton Island.

The Corporation had previously provided loan financing to modernize and expand the United Maritime Fishermen's plant at Alder Point, the Highland Fisheries plant at Glace Bay, and the two co-operative plants in the northern part of the island. It was therefore gratifying that all of these plants operated at high levels during 1975-76.

The Corporation's aim is to encourage and assist the fishing industry to increase the value added to its products, and hence employment and income, before they are shipped from Cape Breton. This involves further processing, including smoking and canning, as well as the broadening of product lines to fish which now are not caught or which are discarded. Studies that indicate the market opportunities and feasibility of such ventures were continued, and the findings discussed with leading fish processing firms. While there is no immediate indication that the necessary combination of investment capital, marketing and technical know-how, and managerial ability can be put together, the Corporation will continue its efforts. The greatest constraint is the fear that the access of local plants to fish resources will be reduced. Every effort must be made to prevent this and to develop fish farming as a way of ensuring expanded supply in the longer run.

During the year, a small loan was made to increase the capacity of a local firm specializing in the off-island market for quality fish products. Also, a fisherman developing crab supplies for local processing received loan assistance.

Boats

The Corporation's loan financing of Breton Industrial and Marine continues to produce good results. The manufacture of aluminum boats has been successful and employment reached a peak of 100. The prospects are quite encouraging.

The last report indicated that a difficult year was expected for Cabotcraft, the Corporation's subsidiary manufacturing a high-quality 36-foot yacht at Point Edward. Considerable progress was made despite the current highly competitive position in the market for expensive recreation boats. There is now no doubt that the initial market judgment - that there was a place for a cruising yacht of a particular design - was entirely correct. The problem was to supply boats of adequate quality for this market at acceptable costs. The "learning curve" at the plant occupied a good deal longer than had been hoped, with the result that the early output was both less good and smaller than forecast.

As a result, while it was originally expected that a total capital of about $1 million would be required before the operation became established, in fact the investment has had to be extended to $1.4 million. However, by the end of the year the plant had reached a commercial level of production, the quality of the boat had become excellent, productivity had been greatly improved, and sales commitments were well ahead of production. A year ago it was said that the operation was being continued in a spirit of guarded optimism. This year difficulties have been overcome to an extent that makes possible a somewhat stronger optimism.

Wood Products

The attempt to develop a hardwood sawmill, producing mine blocks and boards, continued throughout the year. There was, at last, gratifying success in finding a Cape Breton entrepreneur willing to share the Corporation's commitment to the project, and it was then well received by DREE and by other sources of finance. But great difficulty was encountered in negotiations with Nova Scotia Forest Industries and the Department of Lands and Forests concerning access to hardwood on Crown lands. At year end these difficulties had not been satisfactorily resolved but active negotiation continued.

The industry is the more important because, in addition to the direct employment that would be created, further planning work by the Corporation indicated the market feasibility of using the boards for dimension stock for the furniture industry and, perhaps, the eventual manufacture of wooden furniture locally.

Meantime, the Corporation provided loan financing for the expansion of Margaree Window and Door Frame Limited, a small local operation with reasonable prospects.

A study of the upholstery furniture industry in the Atlantic region confirmed the Corporation's view that a Cape Breton manufacturing operation would be feasible. However, the company that the Corporation had previously assisted in this line did not succeed in getting its products well accepted, and was further handicapped by the closure of the Toyota plant to which it supplied seat covers. Consequently the building on which the Corporation holds the mortgage was closed, and operations on a reduced scale transferred to another plant.

In further efforts to increase the income derived from Cape Breton's woodlands, the potential for growing and marketing quality Christmas trees was carefully examined. The interest of some woodlot owners was enlisted, and at year-end definite steps to develop this activity were under negotiation.

Manufactured Homes

Construction of the Reeves Modular Homes plant, begun late in the previous year, was quickly and satisfactorily completed at Point Edward. The plant is running well, marketing hopes have been confirmed, and a satisfactory operation seems probable.

Crafts

The value of sales by Island Crafts, the Corporation's subsidiary for encouraging crafts by providing a wholesale service, increased from $50 000 in 1974 to $80 000 in 1975. Markets throughout Canada were penetrated.

Encouraged by this success, a variety of measures was planned and undertaken to broaden the Corporation's encouragement of craft industries. Loans were made to a number of producers of pottery, woodworking, woollen products and stained glass. Plans were made to expand the Corporation's tannery for sheep skins. An experimental project in producing jars for Cape Breton marmalade and similar products was successful in 1975 and is being expanded. The Corporation's arrangements for offering design guidance and marketing and production advice to craftsmen were strengthened; and, in co-operation with Parks Canada, plans were made for the manufacture and sale of authentic reproductions of things used at Fortress Louisbourg.

Other Industry

One of the greatest disappointments of the year was the foundry project, for which the indications were, as noted in the last annual report, encouraging. The recession took the bloom off investor interest. This does not affect the evidence that a modern foundry in Cape Breton is, in the long run, feasible and the Corporation will continue to try to put together an appropriate package of marketing, technological, management and financial resources.

Another potential that may be of considerable long-run significance is the assembly in Cape Breton of various kinds of mining and related equipment. Both British and Russian manufacturers have expressed interest in this possibility, and studies of the market potential in relation to plant economics are being made. It is, however, unlikely to be practicable to make a final decision about the best, if any, project for a year or two.

An assessment was made of the capability of the Coal Division's central shops to take on jobbing work for both maintenance and production of various kinds of equipment. With only a modest investment, the potential would be considerable. Market feasibility, however, seems generally to depend on the kind of impetus to the area economy that is likely to come only with the construction of a new steel plant.

Other market studies undertaken included prefabricated pipe, mufflers, wooden barrels for fish and fruit packing, kraft paper bags, furnace and stoker parts. In all these cases, study failed to reveal sufficient market that would be competitively accessible from a Cape Breton location. A more encouraging indication was obtained for the manufacture of steel and aluminum truck bodies.

In the mineral resource sector, there were favourable indications of the feasibility of a limestone crushing facility to produce both agricultural lime and stone dust for the Corporation's mines. However, an extensive study of the potential of gypsum, one of Cape Breton's abundant minerals, was more disappointing: transportation costs appear to make a gypsum wallboard plant in Cape Breton impracticable.

Much work was done on the feasibility of assembling the Toyota land cruiser, instead of the Corolla car, in Cape Breton. Unfortunately, it was impossible to show that the return on such an operation would equal the profits that Canadian Motor Industries can make by importing the land cruiser.

Some of the men laid off from the Toyota plant offered to put up money to participate in a new industry. This is a significant initiative, and the Corporation, in conjunction with other agencies, is looking hard for a suitable, feasible operation. Unfortunately, the short-term outlook is not bright.

The Corporation was involved in work for a special committee, established by the Premier of Nova Scotia, to combat the increased unemployment of the 1975-76 winter. The Corporation's responsibility concerned, of course, not immediate make-work projects but intermediate-term developments that could fairly soon yield increased permanent employment. The further possibility investigated from this viewpoint was the location in the Sydney area of a number of government units presently centralized in Ottawa. Units involving several hundreds of employees were indicated to be feasible in Cape Breton.

Point Edward

The number of clients at the Corporation's Point Edward Marine and Industrial Park increased from 28 to 29. Unfortunately, the closure of the Canadian Motor Industries plant (Toyota) much more than offset, in employment terms, the small new enterprises.

Management was successful in lessening the Park's deficit, and in upgrading its facilities. In the longer run, however, there are bound to be increasing difficulties in operating, for industrial purposes facilities that were built long ago for the purposes of a war-time naval base.

Port Development

Operation of the Ports Development Board continued with financial support from the province and municipalities as well as the Corporation. It was not a good year for getting new shipping business, except for the coal trade. However, careful representations were made about ways in which the harbour could contribute more to the economy.

Sheep

The remarkable achievement of 1975 was the successful air-lift to Cape Breton of almost 1 500 sheep from Scottish farms, spread from the border country to Orkney. The problems to be overcome, logistically and because of the complexity of the quarantine and other requirements on both sides of the Atlantic, were horrendous. The Corporation particularly appreciates the help provided by the Minister and staff of the Canada Department of Agriculture, particularly in the arrangement of special quarantine facilities at Point Edward.

The shipment of sheep was the largest ever made by air from Great Britian and the importation the largest into Canada for many years.

The sheep settled down well for their first winter on farms in western Cape Breton. Casualties were few and by the end of the period there were indications that the lambing percentage would be better than projected.

The imported sheep are the responsibility of Cape Breton Lamb Limited, which was organized as a subsidiary in which sheep farmers can own shares along with the Corporation. The 1975 success was sufficient to encourage the company to explore the feasibility of a second importation in 1976.

Unusual dryness, with consequent shortage of grass and hay, made 1975 a difficult year for livestock in Cape Breton. However, the number of sheep on the Island reached more than 9 000, which compares with less than 3 000 three years earlier, when the Corporation began its sheep programs. Farmers continued to take advantage of the programs of technical assistance, ewe lamb purchase, and loans for breeding stock and for fencing. The market

guarantee program continued to be unused, because the prices obtainable for lambs exceeded the guarantee level. This might, indeed, be described as the most efficient of all the Corporation's programs: it has given sheep farmers the confidence necessary to expand without in fact requiring a dollar of expenditure by the Corporation.

Oysters

While Cape Breton's unusually warm and dry 1975 summer was difficult for livestock, it was very good for oysters. In contrast to 1974, the spatfall was excellent. Whereas 120 additional growing rafts became available to oystermen from the 1974 spatfall, approximately 600 are expected to result from the 1975 spatfall. This is not only because the number of collecting rafts was increased; the success rate was much higher.

The first small quantity of marketable oysters were available from the original spat collection by the Corporation in 1972. The test marketing was satisfactory. Table oysters will be sold both in packages to individual customers at food stores and in boxes through the specialized distributors. Shucked oyster meats will for the present be sold to processors, but the hope is that, when volume is increased, processing can be done in Cape Breton.

Despite these encouragements, it was necessary to make a downward revision in the income that can be estimated in the long term from oyster production. It had been hoped that a good many oysters would grow to table size in three years, and the rest in four years. Experience now suggests that the proportion of three-year oysters will be small and that some will take five years to reach maturity. The average will not be better than four years. This implies less income per growing raft.

Trout

The second stage of the Corporation's trout farming went well. The product was of high quality and well received at good prices. The hatchery, acquired in 1974, was reconstructed to permit production of a planned 1.2 million fingerlings. Additional work to refine the technology and expand capacity was done at the acclimation site in Little Narrows Pond, at the growing site near Seal Island, and at the feed plant in North Sydney. The acclimation site was used to bring 100 000 fish successfully through the winter. It can now handle 80 000 fish every two weeks, and the growing site can hold 500 000 fish at one time.

Trout farming is a high-risk business, but all indications are that the move to commercial-scale production will be made in 1976.

Other Marine Farming

If 1975 growth rates are maintained, mussels can grow from spat to market in little more than two years. The first experimental spat collection, in 1974, may therefore permit trial marketing late in 1976. The 1975 spat collection was fairly successful, but the pilot project must be monitored for another year before its commercial viability can be established.

Mussels are only one of the diversifications planned under the marine farming program. The Corporation's small scientific group, with Baddeck as its headquarters, is engaged in a wide variety of research and development for aquaculture in the Bras d'Or.

An investigation of the culture of soft-shell clams is underway. Experiments are being made in selective breeding to produce improved trout stocks. Pacific salmon, which have characteristics that appear to make them suitable for marine farming in the Bras d'Or, are being investigated along with Atlantic salmon. Other research concerns the possibility of introducing the European flat oyster. It has been shown that inorganic fertilizers applied to marine areas can increase the supply of oyster food and hence their growth rate. An economic evaluation of this technique will be made in 1976. The cultivation of seaweeds is also being examined.

Other Farming

To help people grow their own food, the Corporation's allotments were increased from 136 at Point Edward to 451, located additionally at North Sydney, Reserve and Bridgeport. They continued to be very well used and the number will be further increased to 550 in 1976. The plot size is adequate for production worth between $75 and $150. In conjunction with the provincial Department of Agriculture, instructional gardening meetings were held during the winter and interest in the program continues to grow.

The Corporation joined with four vegetable farmers in forming a company to increase commercial production, particularly of potatoes, and provide storage. Acreage was increased and, although the dry weather resulted in low yields, enthusiasm for the project remains strong and is expected to result in a doubling of potato acreage in 1976 compared with 1975.

The former strip mining site at Alder Point was successfully seeded and is expected to produce hay in 1976. Equipment loans were made to two groups beginning small-scale farming. An experiment in growing lettuce under plastic was encouraging and will be extended, in improved form, in 1976.

Recent changes in consumer tastes have encouraged the Corporation's hope that beef cattle for the regional market can be economically raised by forage feeding, without bringing in expensive grain. Twenty head of feeder cattle were placed on a farm and wintered well on hay with some turnips. They will be fattened on pasture and catch crops. The experiment was sufficiently promising for the Corporation to arrange to experiment in breeding

hill-type cows to determine what cross breed will be most suitable for forage feed production of beef in Cape Breton conditions. Encouragement and advice are being provided by Agriculture Department officials.

Stay in Cape Breton

The Corporation in 1975 implemented the strategy, adopted in the fall of 1974, of concentrating its tourist policy on developments that encourage people to stay in Cape Breton for relatively prolonged vacations. For planning purposes, a complete inventory of the relevant assets and potentials of the Island was put into map form.

Tourist business in the 1975 season was good, but what was of most long-term importance was the increasing evidence that the Corporation's informal education effort is succeeding: more and more people are "catching on" to the idea of the kind of tourism that can be most beneficial to Cape Breton; the informal spirit of hospitality to the person who really wants to see Cape Breton is developing; and more enterprises that will help to hold the visitor are being undertaken. This spirit is particularly evident in the "Bed & Breakfast" program, which expanded at a pace that can almost be described as a boom; but many other developments also give hope of continuing progress.

With the switch of emphasis to longer stays on the Island, the type of accommodation that most needs development is the modern housekeeping cottage of good quality. The Corporation's first experiment of this kind, at Whale Cove, made an extremely good start; business in the first year equalled the projection for the third year. The second experiment, at Inverness, was constructed in 1975 and will start operation in 1976.

The Highland Heights Inn at Iona had a third successful year and land was purchased for an inn at Mabou, which would round out the Corporation's experiments in demonstrating the kinds of accommodation, off the main track of the automobile tourist, that can best help to prolong vacations in Cape Breton.

The experiments in improving food service also went well. The restaurant at the Miners Village surprised many people in showing the strength of the demand for good food in an interesting building with hospitable service. A fourth Chowder House was constructed and rented to a private operator. The Corporation helped to finance a lobster restaurant at Louisbourg. Agreement was reached with Parks Canada for the Corporation to operate restaurants and a bakery within Fortress Louisbourg. The buildings, furnishings and food will all be part of the authentic experience of Louisbourg as it was 240 years ago.

The Corporation's promotional efforts were reflected in a sharp increase in the number of boats, and especially yachts, taking advantage of the magnificent cruising waters of the Bras d'Or. The Corporation's publication, "Cruise Cape Breton", has been accorded prestigious listings. "Walk Cape Breton" also received an encouraging response, as did an improved edition of the Corporation's map-guide to Cape Breton.

Marina facilities, to be in operation in 1976, were constructed at two locations: at Baddeck in association with a local business and at St. Peter's in association with a service club. Construction of the golf course at Dundee proceeded close to schedule, with play to start in July, 1976.

One disappointing development was the bankruptcy of the Ingonish ski facility, to which the Corporation in its early years provided loan financing. The security makes any great financial loss unlikely.

The Corporation's diving program, designed to substantiate the great attractiveness of the Island's waters for divers, produced an interesting historic discovery: the location off Scatarie Island of a large pile of 1831 British copper coins. It was established that the ship, lost in August 1832, was carrying more than half of a special coinage intended by the British Mint to relieve an acute currency shortage in Canada. The recovery of many other interesting artifacts will be valuable for a marine museum, and the program has done much to make Cape Breton known to divers.

Within the industrial area, the Corporation completed planning of a program to give the visitor a comprehensive view of coal mining and its history. The beginnings are to be seen at the re-opened French mine site at Port Morien. Secondly, with the addition of the "Miner's Village" of company houses and company store, the Miners Museum at Glace Bay now provides a comprehensive view of mining life as it was in the nineteenth century. Thirdly, the end of production at Princess colliery provides an opportunity to demonstrate twentieth-century operation in a historic site and at a remarkable location by the sea, at the northern point of Sydney harbour. Work was started in January to maintain the surface buildings for display, to take visitors down the shaft, to show them underground haulage equipment and a modern, shearer-equipped coal face, to bring them by a "trip" of coal cars up the tunnel to the wash plant and back to the colliery by another trip hauled by a mine diesel locomotive.

It is hoped that this "active museum" will attract enough visitors to justify the landscaping of the coastal area near the mine for outdoor recreation and the building of further facilities for indoor recreation on wet days.

The railway facilities at Port Morien were further improved and plans were made to establish them in 1976 as a comprehensive display of the sights and sounds of steam railroading.

Late in the period, plans were made to co-operate with the Cheticamp Historial Society in an information centre and display through which visitors can be taken on tours of a most interesting and vital Acadian community.

Financing was provided for a deep sea fishing boat on charter from Inverness and for a variety of performances and competitions helpful to tourism; not least of these was support of the miners' choir, the Men of the Deeps.

In summary, 1975-76 produced strong confirmation of the effectiveness of the Corporation's strategy for tourist development. Constant steady work, with imagination, will however be required in order to extend its benefits.

Darr (Cape Breton) Limited

Cabot House continued to enjoy full tenancy and the Holiday Inn operated satisfactorily. Operating income was $332 187, compared with $321 018 for the previous 12 months.

Community Services

The Corporation continued its program of assisting the municipalities of the Island in development-related planning and projects that would not otherwise be possible for them. Projects included clean-ups of car bodies in Richmond and Victoria counties; tourist promotional literature; demolition of unsightly old buildings; various planning studies and zoning plans. In the case of Cape Breton County, the Corporation supported the Metro Planning Commission. It also released a member of its staff for 12 months, at the request of the provincial Department of Municipal Affairs, to manage the studies involved in preparing a regional development plan.

The Corporation's scholarship-trainee program was continued in co-operation with the Coal Division.

Financial

Total development outlays (excluding loans and depreciation but including direct and equity investments as well as grants and net operating expenses) were $5 544 297, against $6 458 495 in 1974-75.

Loans made in 1975-76 were $612 265, against $558 365 in the previous year. As a precautionary measure, provision was made for writing off $77 372 (compared with $28 733 in the previous year) against loans that may not be fully recoverable. Total loans outstanding, net of provisions, were $5 134 711 at March 31, 1976, against $5 252 779 a year earlier.

Operational revenues, including those of subsidiaries, were up 16 per cent for the year, whereas operating expenses increased less than eight per cent. This, of course, is the trend that should go much further as the Corporation's operations begin to get closer to its objectives.

Results

Most of the Corporation's projects held up well in the recession: there was no reason to revise the previous estimates of their continuing employment and income effects. The one major exception was oyster farming, and the downward adjustment in that case was occasioned not by the recession but by the lessons of production experience.

Projects initiated in 1975-76 are estimated to have an employment effect equivalent to 180 full-time jobs. This means that the effect of the development programs begun in 1973 is on balance increased too slightly to alter the estimate of 2 800 recorded a year ago.

CORPORATE ORGANIZATION

In August 1975 a vacancy on the Board of Directors was filled by the appointment of Mr. Arthur LeBlanc of Port Hawkesbury.

In March 1976 Dr. Kenneth West completed his second term of service on the Board and therefore, under the provisions of the statute, was not eligible for re-appointment. Dr. West had participated most valuably in the affairs of the Corporation almost from the beginning. He was distinguished by his ability to combine shrewd and realistic judgment with a sympathetic appreciation of the problems and peculiarities of Cape Breton. His colleagues deeply appreciate his service and very much regret the necessity of losing his involvement.

There were no changes in the officers of the Corporation.

The Corporation's performance in 1975-76 reinforces the Board's appreciation of the Corporation's workforce and management. The task of the Corporation remains difficult. It continues to be handled with the zeal and skill of a dedicated team.

During the year, the Board held seven two-day meetings, five in Sydney, one at Iona and one at Whale Cove. It visited many of the Corporation's operations, in both the Coal and Development Divisions.

Board of Directors

Chairman	G.R. Matheson, Q.C., Halifax, N.S.
President	Tom Kent, Sydney, N.S.
Directors	K.A. West, Willowdale, Ontario (until March 1976)
	D.W.R. Haysom, Sydney, N.S.
	Teresa MacNeil, Antigonish, N.S.
	Daniel Munroe, Glace Bay, N.S.
	Arthur LeBlanc, Port Hawkesbury, N.S. (from August 1975)

Officers

President and Chief Executive Officer	T. Kent
Vice-President and Secretary	B. McDade
Treasurer	K. Sanderson
Vice-Presidents	J. Bardswich
	J. Dodge
	D. Miller
	J. Thomas

Offices

Head Office and Industrial Development Division	Cabot House, Sydney, P.O. Box 1330, Sydney, N.S. 902-539-6300
Coal Division	Devcoal Building, Glace Bay P.O. Box 2500, Sydney, N.S. 902-562-5525

TOUCHE ROSS & CO.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 1976

TOUCHE ROSS & CO.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1976

I N D E X

AUDITORS' REPORT

COAL DIVISION

Balance Sheet	I
Notes to the Financial Statements	II
Statement of Proprietor's Equity	III
Statement of Operating Results	IV
Statement of Colliery Operations	V
Statement of Devco Railway Operations	VI
Statement of Changes in Financial Position	VII

INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

Consolidated Balance Sheet	VIII
Notes to the Consolidated Financial Statements	IX
Consolidated Statement of Equity	X
Consolidated Operating Statement	XI
Consolidated Statement of Changes in Financial Position	XII

.....

TOUCHE ROSS & CO.

230 CABOT HOUSE
500 KINGS ROAD
SYDNEY, NOVA SCOTIA B1S 1B1
(902) 564-4517

AUDITORS' REPORT

To the Honorable
The Minister of Regional Economic Expansion
Ottawa, Ontario

We have examined the balance sheets and statements of equity of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1976, and the related operating statements, and the statements of changes in financial position for the year then ended. Our examination included a general review of the accounting procedures and such tests of accounting records and other supporting evidence as we considered necessary in the circumstances.

The financial statements of the Industrial Development Division and of its subsidiaries have been presented on a consolidated basis. With respect to those subsidiaries of which we are not the auditors, we have carried out such enquiries and examinations as we considered necessary in order to accept for purposes of consolidation the reports of other auditors. As required by the provisions of the Cape Breton Development Corporation Act, the financial statements of the Coal Division and the Industrial Development Division are being presented separately.

In our opinion, these financial statements are properly drawn up so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1976, and the results of their operations and the changes in financial position for the year then ended, in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Also, in our opinion proper books of account have been kept and the transactions that have come to our notice have been within the powers of the Corporation.

Touche Ross & Co

Chartered Accountants

Sydney, Nova Scotia
May 14, 1976

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

COAL DIVISION

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1976

ASSETS	1976	1975
Current		
Cash	$ 2 177 170	$ 3 452 050
Accounts receivable (Note 2)	14 586 969	16 657 787
Inventories, at the lower of cost and net realizable value		
[illegible]	9 907 085	6 969 354
Operating materials and supplies	7 721 751	5 914 689
Prepaid expenses (Note 1(C))	2 958 496	85 050
	37 351 471	33 078 930
Fixed		
Real estate	606 030	523 630
Mine development - Lingan	32 632 817	30 483 251
Mine development - Prince (Note 3)	5 783 344	
Mining machinery	19 224 528	20 343 557
Coal preparation plant (Note 3)	24 799 505	8 130 186
[illegible]	2 974 056	2 916 291
Other plant and equipment	2 520 336	2 203 568
	88 540 616	64 600 483
[illegible]	208 593	171 384
	88 332 023	64 429 099
Accumulated depreciation (Note 1(B))	18 022 015	13 729 161
	70 310 008	50 699 938
	$107 661 479	$ 83 778 868

LIABILITIES	1976	1975
Current		
Government of Canada - Advances (Note 1(A))	$ 17 000 000	$ 13 500 000
Accounts payable - trade (Note 4)	8 055 226	8 128 624
Accrued wages and vacation pay	5 297 608	4 858 187
Accrued charges	1 655 036	2 053 590
Employees' deductions	2 037 550	1 782 587
	34 045 420	30 322 988
Long term (Note 1(A))		
Government of Canada - Note payable	7 000 000	-
- Accrued interest	177 100	-
	7 177 100	-
EQUITY		
Equity of Canada		
Proprietor's equity account per statement attached (Note 1(A))	66 438 959	53 455 880
	$107 661 479	$ 83 778 868

On Behalf of the Board

G. R. Matheson _____ Director

Tom Kent _____ Director

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1976

1. Accounting Policies

(A) Financing

During the year the Coal Division was financed by way of votes of the Parliament of Canada. Vote 31 is for operating purposes and Vote 25 for capital expenditures.

Repayable advances from Canada are as follows:

	1976	1975
Current		
Working capital advance	$17 000 000	$10 000 000
Advance - Treasury Board Vote 5 (Contingencies)	-	3 500 000
	$17 000 000	$13 500 000
Long Term		
Note Payable (including accrued interest)	$ 7 177 100	Nil

During the year the Corporation borrowed $7 000 000 from the Government of Canada to finance the development of the Prince Mine. This loan bears interest at the Government of Canada lending rates to Crown corporations and others established quarterly by the Department of Finance and for the period involved the rate varied between 8% and 9 3/8%. The loan is repayable in ten equal annual installments commencing one year after the production date being defined as the earlier of the first month in which the production of the mine attains 40 000 tons or March 31, 1977. Interest will be accrued until the production date and paid in ten equal installments commencing one year thereafter. Interest accrued after the production date will be payable annually.

(B) Depreciation

The Corporation has provided depreciation on its fixed assets. The Treasury Board of Canada has indicated that depreciation should not be provided in determining mining losses for Parliamentary appropriation. Accordingly, the depreciation provision has been eliminated in arriving at this amount. The provision for the year ended March 31, 1976 includes an amount of $1 108 091, representing the write down of fixed assets lost in the fire in No. 26 Colliery.

(C) Deferred Development Costs

These costs totalling $1 912 458 consist of development costs incurred in 26 Colliery during the period when production was interrupted because of fire. They are being amortized over a fourteen month period which will end March 31, 1977. The unamortized balance as at March 31, 1976 is $1 632 000. This amount is included with prepaid expenses.

2. Accounts Receivable

	1976	1975
Government of Canada supplementary votes for mining losses (and, in 1976, capital expenditures)	$ 9 017 000	$12 100 000
Trade	5 537 661	4 518 704
Employees (current)	32 308	39 083
	$14 586 969	$16 657 787

3. Commitments

During the year ended March 31, 1975 the Corporation commenced construction of a coal preparation plant now estimated to cost approximately $30 000 000. The cost incurred as at March 31, 1976 totalled $24 799 505.

During the current year the Corporation commenced construction of the new Prince Mine at Point Aconi. This project is expected to cost approximately $13 600 000 of which $5 783 344 had been spent as at March 31, 1976.

Commitments on other capital projects as at March 31, 1976 amount to approximately $7 500 000.

4. Contingent Liabilities and Claims

There are pending against the Corporation a number of possible claims. The largest is a claim of approximately $2 600 000 under the provisions for a charter for shipping coal in respect of reduction in cargoes shipped in the years 1969 to 1972 inclusive. On November 13, 1975 an action against the Corporation by Upper Lakes Shipping Limited was commenced in the Supreme Court of Nova Scotia which the Corporation is defending on grounds of both liability and quantum of damage.

The total of provisions as at March 31, 1976, for all outstanding claims made in current and prior years amounts to $1 650 000 which management estimates to be fully adequate.

5. Pension Plan

The unfunded actuarial liability of the Cape Breton Development Corporation Non-Contributory Pension Plan was estimated to be $35 082 775 at March 31, 1975. No provision for this liability has been included in the accounts as of March 31, 1976. Annual payments to the plan are designed to amortize the liability by 1992. During the year the Corporation paid into the fund $596 000, which together with pensions actually paid during the year approximated the annual recommended amortization.

In addition, for the contributory pension plan [illegible], the recommended funding payment for the year has been deposited with the trustee.

Cape Breton Development Corporation
Coal Division

Notes to the Financial Statements
March 31, 1976

6. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had seven directors, whose aggregate remuneration for the year as directors was $22 933 (1975 - $20 206). The Corporation had seven officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $273 533 (1975 - $250 275). One of the officers was also a director during the year.

7. The Corporation is subject to the Parliament of Canada's Anti-Inflation Legislation, which became effective October 14, 1975. This legislation limits increases in prices, profits, compensation payments and dividends. Management is of the opinion that the Corporation is complying with the requirements of the legislation.

. . . . . .

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF PROPRIETOR'S EQUITY
AS AT MARCH 31, 1976

	1976	1975
Balance at beginning of year	$53 455 880	$35 670 900
Add: Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 31 (Note 1(A)	13 941 000	28 927 000
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 25 (Note 1(A)	20 777 000	22 265 000
	88 173 880	86 862 900
Deduct: Mining losses	13 995 909	29 018 620
Depreciation of fixed assets (Note 1(B)	7 739 012	4 388 400
	21 734 921	33 407 020
Balance at end of year	$66 438 959	$53 455 880

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF OPERATING RESULTS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1976

	1976	1975
Colliery operating loss (statement attached)	$ 6 858 530	$18 188 185
Devco Railway operating loss (Income) (statement attached)	(2 141 098)	1 212 510
	4 717 432	19 400 695
Other income	(441 554)	(406 022)
Other expenses		
Depreciation (Note 1(B)	7 739 012	4 388 400
Pre-retirement leave	6 141 423	5 811 505
Pensions	3 378 608	2 512 442
Additional provision for claims (Note 4)	200 000	1 700 000
	17 459 043	14 412 347
Operating loss for the period	21 734 921	33 407 020
Deduct: Depreciation not deductible in determining mining losses (Note 1(B)	7 739 012	4 388 400
Net mining loss for the year	$13 995 909	$29 018 620

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF COLLIERY OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1976

	1976	1975
Coal sales	$53 244 554	$31 454 807
Deduct:		
Delivery and distribution expense	6 992 931	4 122 837
Net sales	46 251 623	27 331 970
Cost of sales		
Labour	20 765 245	20 547 874
Labour surcharges	5 896 049	5 777 225
Repairs (including labour)	7 417 591	5 919 039
Materials and supplies	5 230 337	3 238 703
Administration (including salaries)	5 356 492	4 335 352
Power	1 809 392	1 558 051
Coal preparation (including labour)	3 857 602	2 954 554
Banking and lifting	1 152 693	397 810
Strip mining	2 283 598	3 210 054
Other expenses	3 910 885	2 432 913
	57 679 884	50 371 575
Deduct:		
Increase in coal inventory	2 937 731	4 851 420
Unamortized portion of development costs (Note 1(C)	1 632 000	-
Cost of sales	53 110 153	45 520 155
Colliery operating loss	$ 6 858 530	$18 188 185

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF DEVCO RAILWAY OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1976

	1976	1975
Income	$ 8 484 258	$ 3 786 990
Costs		
Maintenance of way	975 355	885 579
Maintenance of equipment	1 843 937	1 206 255
Transportation	2 389 403	1 953 303
Traffic and general	1 134 465	954 363
	6 343 160	4 999 500
Operating income (loss)	$ 2 141 098	($ 1 212 510)

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1976

	1976	1975
Source of funds		
Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 31 (Note 1(A)	$13 941 000	$28 927 000
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 25 (Note 1(A)	20 777 000	22 265 000
Loan from Canada in respect of capital expenditures at Prince Mine (Note 1(A)	7 177 100	-
Proceeds on disposal of land	37 209	44 321
	41 932 309	51 236 321
Application of funds		
Net mining loss	13 995 909	29 018 620
Expenditure on fixed assets	27 386 291	24 731 527
	41 382 200	53 750 147
Net increase (decrease) in working capital	$ 550 109	($ 2 513 826)

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1976

ASSETS	1976	1975
Current		
Cash	$ 4 528 985	$ 4 802 801
Accounts and interest receivable	595 477	788 739
Receivable from Province of Nova Scotia	71 531	186 379
DREE grant receivable (subsidiary)	133 759	-
Inventories, at lower of cost and net realizable value	1 363 226	995 951
Prepaid expense	43 350	26 509
Share subscriptions receivable	10 000	-
	6 746 328	6 800 379
Loans and investments		
Loans	5 134 711	5 252 779
Investments	120 145	15 000
Advances to subsidiary	172 000	400 000
	5 426 856	5 667 779
Fixed assets (Note 1(C)		
Rental buildings and equipment	5 325 318	5 330 020
Land	148 625	148 625
Tourist facilities	4 027 673	2 729 831
Primary industry facilities	1 600 283	1 015 529
Secondary industry facilities	683 506	530 233
	11 785 405	9 754 238
Less: Accumulated depreciation	1 749 044	1 127 889
	10 036 361	8 626 349
Other		
DREE grant receivable (subsidiary)	33 440	-
Deferred charge - Tourist railway	74 098	78 024
- Design and development costs	148 218	198 784
	255 756	276 808
	$22 465 301	$21 371 315

LIABILITIES	1976	1975
Current		
Accounts payable	$ 1 536 940	$ 669 625
Minority interest	13 692	-
EQUITY		
Consolidated equity per statement attached (Note 1(A)	20 914 669	20 701 690
	$22 465 301	$21 371 315

Guarantees (Note 4)

On behalf of the Board

G. R. Matheson Director

Tom Kent Director

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1976

1. Significant Accounting Policies

(A) Financing

The Industrial Development Division is financed by way of Vote of the Parliament of Canada. Parliament voted $5 096 000 for this purpose during the fiscal year ended March 31, 1976.

(B) Basis of Consolidation

The financial statements of the Industrial Development Division include the results of the Division and all its subsidiaries. The subsidiaries are as follows:

	Corporation Interest	Company Year End
Darr (Cape Breton) Limited (Real Estate)	100%	December 31
Cape Breton Primary Production Limited (Marine Farming)	100%	March 31
Cape Breton Lamb Limited (Livestock Breeding)	100%	March 31
Whale Cove Summer Village Limited (Tourist Accomodations)	62.5%	March 31
Cabotcraft Industries Limited (Boat Fabrication)	60%	October 31

Two of the subsidiaries have fiscal periods ending prior to March 31, These companies have been included in the consolidated statements for their respective fiscal years ending October 31, 1975, and December 31, 1975.

In addition to its ownership of 62.5% of the common shares of Whale Cove Summer Village Limited, the Corporation owns all of the 2400 non-voting redeemable preference shares ($100 par each).

As the financial statements of Cabotcraft Industries Limited showed a deficit equity position as at October 31, 1975, and the minority interest in losses to date had been absorbed against the total of the minority invested capital, the loss of that company for the year is included in the consolidated net loss. As a consequence, no minority interest is shown in the balance sheet for this subsidiary.

(C) Fixed Assets

Fixed assets are recorded at cost. The cost and related depreciation of items retired or disposed of are removed from the books and any gains or losses are included in the consolidated operating statement. Depreciation is provided on the straight line method using rates based on the estimated useful lives of the assets generally as follows:

Buildings	Up to 20 years
Equipment	4 to 10 years
Vehicles	3 to 4 years
Livestock	5 to 7 years

2. Cabotcraft Industries Limited

In their report on the financial statements of Cabotcraft Industries Limited, the auditors included a qualification stating that the financial statements were prepared on the assumption that the company can continue to operate as a going concern, which assumption depends on the continued financial support of Cape Breton Development Corporation.

3. Commitments

As at March 31, 1976, the Industrial Development Division of the Corporation was committed to expenditures and loans totalling approximately $1 900 000 over and above the amounts included in the financial statements at that date.

4. Guarantees

(A) During the year pursuant to a prior commitment the Corporation guaranteed the repayment by Sydney Steel Corporation of that company's $70 000 000 - 11 1/4% Series D Debentures and the repayment of interest thereon. These funds were borrowed by Sydney Steel Corporation for the purpose of financing its plant rehabilitation program.

The Corporation made the guarantee for and on behalf of Her Majesty the Queen in right of Canada and has obtained opinions from its solicitors and from the solicitors for the lenders that any amounts required to be paid by the terms of the Guarantees are payable pursuant to Appropriation Act No. 4, 1974 and Section 22 of the Financial Administration Act which provides that such amounts required to be paid shall be paid out of the Consolidated Revenue Fund of Canada and not out of the funds of Cape Breton Development Corporation.

(B) The Corporation in 1971 guaranteed the repayment of bank advances to Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. This guarantee originally amounted to $30 000 000. The balance of advances has since been reduced to $24 000 000.

Cape Breton Development Corporation
Industrial Development Division

Notes to the Consolidated Financial Statements
March 31, 1976

5. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had seven directors, whose aggregate remuneration for the year as directors was $22 933 (1975 - $20 206). The Corporation had seven officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $273 533 (1975 - $250 275). One of the officers was also a director during the year.

6. The Corporation and its subsidiaries are subject to the Parliament of Canada's Anti-Inflation Legislation, which became effective October 14, 1975. This legislation limits increases in prices, profits, compensation payments and dividends. Management is of the opinion that the Corporation is complying with the requirements of the legislation.

. . . . . .

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF EQUITY AS AT MARCH 31, 1976

	1976	1975
Consolidated equity at beginning of year	$20 701 690	$17 261 926
Payments during year from Canada (Note 1(A)	5 096 000	8 660 000
	25 797 690	25 921 926
Deduct:		
Net consolidated operating expenses	4 883 021	5 220 236
Consolidated equity at end of year	$20 914 669	$20 701 690

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED OPERATING STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1976

	1976	1975 (Restated)
Development and operating expenses		
Industrial operations and assistance	$ 2 899 412	$ 2 808 268
Tourist operations and grants	813 387	764 115
Marine farming operations	435 765	205 723
Sheep farming operations	283 812	169 531
Other primary production	371 796	358 456
Real estate operating costs	375 054	337 514
Grants for municipal and community planning and projects	83 600	261 381
Grants for sewer and water	-	52 739
Scholarships and apprentice programmes	664 946	740 146
	5 927 772	5 697 873
Administration expenses		
Salaries	669 206	581 713
Professional fees	52 907	20 583
Travelling expenses	61 726	39 790
Office and miscellaneous expenses	221 268	223 533
Administration and selling	240 892	91 982
	1 245 999	957 601
Depreciation and amortization	711 288	648 648
Provision for unrecoverable loans and receivables	60 000	63 746
	771 288	712 394
Total operating expenses for the year	7 945 059	7 367 868
Revenue		
Interest	692 326	816 965
Industrial operations	1 438 977	1 036 124
Tourist operations	108 619	78 612
Marine farming operations	103 310	13 048
Sheep farming operations	65 862	67 887
Real estate rentals	740 961	707 577
	3 150 055	2 720 213
Net operating expenses for the year	4 795 004	4 647 655
Adjustment for items previously capitalized	89 325	163 500
Facilities which have been turned over to municipalities or community organizations	-	448 981
	4 884 329	5 260 236
Deduct: Minority interest (Note 1(B)	1 308	40 000
Net consolidated operating expenses	$ 4 883 021	$ 5 220 236

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1976

	1976	1975 (Restated)
Source of funds		
Payment from Canada (Note 1(A)	$ 5 096 000	$ 8 660 000
Repayment and reduction of loans	652 962	624 612
Minority interest	13 692	-
Reclassification of amount due to loans to current receivables	-	230 000
Decrease in investments and in advances to subsidiary	122 855	-
Items not requiring an outlay of cash		
- Depreciation and amortization	711 288	648 648
- Provision for doubtful loans	77 372	28 733
- Reclassification of deferred charges to prepaid expenses	9 753	-
	6 683 922	10 191 993
Application of funds		
Loans	612 265	558 365
Fixed assets		
- Tourist facilities	1 309 164	1 138 471
- Primary industry facilities	584 754	834 617
- Secondary industry facilities	153 273	329 566
Expenditures on rental building and equipment	-	3 214
Increase in investment in and advance to subsidiary	-	205 000
Deferred charges	29 371	255 292
Reclassification of grant receivable to long term asset	33 440	-
Consolidated operating expenses (Net of income)	4 883 021	5 220 236
	7 605 288	8 544 761
Net increase (decrease) in working capital	($ 921 366)	$ 1 647 232

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1976

	1976	1975
Provenance des fonds		
Versement par le Canada (note 1A))	$ 5 096 000	$ 8 660 000
Remboursement et réduction de prêts	652 962	624 612
Part des actionnaires minoritaires	13 692	
Reclassement dans les débiteurs à court terme de soldes dus sur prêts		230 000
Diminution de la participation et des avances dans une filiale	122 855	
Postes n'exigeant pas de sortie de fonds		
- amortissements	711 288	648 648
- provision pour prêts douteux	77 372	28 733
- reclassement de frais reportés dans les frais payés d'avance	9 753	
	6 683 922	10 191 993
Affectation des fonds		
Prêts	612 265	558 365
Dépenses en immobilisations		
- installations touristiques	1 309 164	1 138 471
- industrie primaire	584 754	834 617
- industrie secondaire	153 273	329 566
Dépenses sur bâtiments et matériel en location		3 214
Accroissement de la participation et de l'avance dans une filiale		205 000
Charges reportées	29 371	255 292
Reclassement d'une subvention à recevoir dans les immobilisations	33 440	
Dépenses d'exploitation consolidées (nettes des revenus)	4 883 021	5 220 236
	7 605 288	8 544 761
Augmentation (diminution) nette du fonds de roulement	($ 921 366)	$ 1 647 232

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1976

	1976	1975
Dépenses de développement et d'exploitation		
Exploitation et aide industrielles	$ 2 899 412	$ 2 808 268
Exploitation touristique et subventions	813 387	764 115
Élevage marin	435 765	205 723
Élevage des moutons	283 812	169 531
Autre production primaire	371 796	358 456
Coûts des opérations immobilières	375 054	337 514
Subventions pour planification municipale et communautaire, et projets	83 600	261 381
Subventions pour réseaux d'égout et d'aqueduc		52 739
Programmes de bourses et de formation	664 946	740 146
	5 927 772	5 697 873
Dépenses d'administration		
Salaires	669 206	581 713
Honoraires professionnels	52 907	20 583
Dépenses de voyage	61 726	39 790
Frais de bureau et divers	221 268	223 533
Frais d'administration et de vente	240 892	91 982
	1 245 999	957 601
Amortissements	711 288	648 648
Provision pour prêts et comptes de débiteurs irrécouvrables	60 000	63 746
	771 288	712 394
Total des dépenses d'exploitation de l'exercice	7 945 059	7 367 868
Revenus		
Intérêt	692 326	816 965
Exploitation industrielle	1 438 977	1 036 124
Exploitation touristique	108 619	78 612
Élevage marin	103 310	13 048
Élevage des moutons	65 862	67 887
Loyers - immobilier	740 961	707 577
	3 150 055	2 720 213
Dépenses nettes d'exploitation de l'exercice	4 795 004	4 647 655
Redressement d'éléments capitalisés antérieurement	89 325	163 600
Installations cédées à des municipalités ou à des organisations communautaires		448 981
	4 884 329	5 260 236
Moins: Part des actionnaires minoritaires (note 1B))	1 308	40 000
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	$ 4 883 021	$ 5 220 236

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DU CAPITAL SOCIAL AU 31 MARS 1976

	1976	1975
Capital social consolidé au début de l'exercice	$20 701 690	$17 261 926
Versements du Canada durant l'exercice (note 1A))	5 096 000	8 660 000
	25 797 690	25 921 926
Moins:		
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	4 883 021	5 220 236
Capital social consolidé à la fin de l'exercice	$20 914 669	$20 701 690

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel

Notes complémentaires des états financiers consolidés
le 31 mars 1976

B) La Société a garanti en 1971 le remboursement d'avances bancaires consenties à Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. Cette garantie se chiffrait initialement à $30 000 000. Le solde des avances fut réduit depuis lors à $24 000 000.

5. Rémunération des administrateurs et des dirigeants supérieurs

La Société comptait sept administrateurs durant l'exercice dont la rémunération totale à ce titre s'est élevée à $22 933 (1975 - $20 206). La rémunération totale des sept dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $273 533 pour la même période (1975 - $250 275). L'un de ces dirigeants remplissait également les fonctions d'administrateur au cours de l'exercice.

6. La Société et ses filiales sont soumises à la Loi anti-inflation adoptée par le Parlement du Canada et en vigueur depuis le 14 octobre 1975. Cette loi limite les hausses des prix, des marges bénéficiaires, des rémunérations et des dividendes. La direction est d'avis que la Société se conforme aux exigences de la loi.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel

Notes complémentaires des états financiers consolidés
le 31 mars 1976

C) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix coûtant. Le coût et l'amortissement relatifs aux biens mis au rancart ou aliénés sont extraits des livres et les gains ou pertes qui découlent de telles opérations sont inclus dans l'état consolidé des résultats d'exploitation. L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire à des taux permettant d'éteindre le coût des biens sur leur durée probable d'utilisation qui s'exprime ainsi:

Bâtiments	jusqu'à 20 ans
Matériel	4 à 10 ans
Véhicules	3 à 4 ans
Cheptel	5 à 7 ans

2. Cabotcraft Industries Limited

Dans leur rapport sur les états financiers de Cabotcraft Industries Limited, les vérificateurs de cette société ont exprimé une réserve eu égard au fait que les états financiers étaient dressés suivant l'hypothèse que la société pouvait continuer son exploitation de manière permanente, laquelle hypothèse dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton.

3. Engagements

Au 31 mars 1976, les engagements de la Division du développement industriel de la Société au chapitre des dépenses et des prêts dépassaient au total d'environ $1 900 000 les montants portés aux états financiers à cette date.

4. Garanties

A) Au cours de l'année et selon un engagement antérieur, la Société a garanti le remboursement par Sydney Steel Corporation des débentures 11 1/4% série D, d'une valeur nominale de $70 000 000 de cette compagnie, ainsi que le paiement de l'intérêt sur ces débentures. Sydney Steel Corporation avait emprunté ces fonds dans le but de financer son programme de remise en état de son usine.

La Société a consenti la garantie pour et au nom de Sa Majesté la Reine du Canada et elle a obtenu les avis de ses avocats et des avocats des prêteurs à l'effet que les sommes devant être versées aux termes des garanties sont remboursables en vertu de la Loi nº 4 de 1974 portant affectation de crédits et de l'article 22 de la Loi sur l'administration financière qui stipule que, si des sommes de cette nature doivent être versées, elles seront remboursables à même le Fonds de revenu consolidé du Canada et non pas à même les fonds de la Société de développement du Cap-Breton.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 1976

1. Principales méthodes comptables

A) Financement

La Division du développement industriel est financée au moyen de crédits votés par le Parlement du Canada. C'est ainsi que le Parlement a voté des crédits de $5 096 000 pour l'exercice clos le 31 mars 1976.

B) Consolidation

Les états financiers de la Division du développement industriel incluent les résultats de la Division et de toutes ses filiales qui sont:

	Participation de la Société	Fin d'exercice
Darr (Cape Breton) Limited (immobilier)	100%	31 décembre
Cape Breton Primary Production Limited (élevage marin)	100%	31 mars
Cape Breton Lamb Limited (élevage d'animaux en vue de la reproduction)	100%	31 mars
Whale Cove Summer Village Limited (facilités touristiques)	62.5%	31 mars
Cabotcraft Industries Limited (construction de bateaux)	60%	31 octobre

Les exercices financiers de deux filiales se terminent avant le 31 mars. Les comptes de ces filiales pour les exercices respectifs clos le 31 octobre 1975 et le 31 décembre 1975 ont été inclus dans les états financiers consolidés.

En plus de sa participation de 62.5% en actions ordinaires de Whale Cove Summer Village Limited, la Société détient la totalité des 2 400 actions privilégiées rachetables, sans droit de vote ($100 chacune) de cette compagnie.

Comme les états financiers de Cabotcraft Industries Limited faisaient ressortir une situation déficitaire au 31 octobre 1975, et que la part des actionnaires minoritaires dans les pertes subies jusqu'à maintenant a été imputée contre le total du capital minoritaire investi, la perte de cette société pour l'exercice est comprise dans la perte nette consolidée. Par conséquent, aucun intérêt minoritaire n'apparaît au bilan pour cette filiale.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 1976

ACTIF	1976	1975
Actif à court terme		
Encaisse	$ 4 528 985	$ 4 802 801
Débiteurs et intérêts à recevoir	595 477	788 739
Sommes à recevoir de la province de la Nouvelle-Écosse	71 531	186 379
Subvention MEER à recevoir (filiale)	133 759	
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux	1 363 226	995 951
Frais payés d'avance	43 350	26 509
Souscriptions d'actions à recevoir	10 000	
	6 746 328	6 800 379
Prêts et participations		
Prêts	5 134 711	5 252 779
Participations	120 145	15 000
Avances à une filiale	172 000	400 000
	5 426 856	5 667 779
Immobilisations (note 1C))		
Bâtiments et matériel en location	5 325 318	5 330 020
Terrains	148 625	148 625
Installations touristiques	4 027 673	2 729 831
Industrie primaire	1 600 283	1 015 529
Industrie secondaire	683 506	530 233
	11 785 405	9 754 238
Moins: Amortissement accumulé	1 749 044	1 127 889
	10 036 361	8 626 349
Autres éléments d'actif		
Subvention MEER à recevoir (filiale)	33 440	
Charges reportées - chemin de fer touristique	74 098	78 024
- frais de conception et de mise au point (note 2)	148 218	198 784
	255 756	276 808
	$22 465 301	$21 371 315

PASSIF	1976	1975
Passif à court terme		
Créanciers	$ 1 536 940	$ 669 625
Part des actionnaires minoritaires	13 692	
CAPITAL SOCIAL		
Capital social consolidé suivant état ci-joint (note 1A))	20 914 669	20 701 690
	$22 465 301	$21 371 315

Garanties (note 4)

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

Au nom du Conseil:

G. R. Matheson, administrateur

Tom Kent, administrateur

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION DU CHEMIN DE FER DE LA DEVCO
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1976

	1976	1975
Revenu	$ 8 484 258	$ 3 786 990
Frais		
Entretien de la voie	975 355	885 579
Entretien du matériel	1 843 937	1 206 255
Transport	2 389 403	1 953 303
Trafic et frais généraux	1 134 465	954 363
	6 343 160	4 999 500
Bénéfice (perte) d'exploitation	$ 2 141 098	($ 1 212 510)

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION DES HOUILLÈRES
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1976

	1976	1975
Ventes de charbon	$53,244,554	$31,454,807
Moins:		
Frais de livraison et de distribution	6,992,931	4,122,837
Ventes nettes	46,251,623	27,331,970
Prix coûtant du charbon vendu		
Salaires	20,765,245	20,547,874
Suppléments de salaires	5,896,049	5,777,225
Réparations (incluant salaires)	7,417,591	5,919,039
Matériels et fournitures	5,230,337	3,238,703
Administration (incluant traitements)	5,356,492	4,335,352
Énergie	1,809,392	1,558,051
Préparation du charbon (incluant salaires)	3,857,602	2,954,554
Stockage et manutention	1,152,693	397,810
Extraction à ciel ouvert	2,283,598	3,210,054
Autres	3,910,885	2,432,913
	57,679,884	50,371,575
Moins:		
Accroissement des stocks de charbon	2,937,731	4,851,420
Fraction non amortie des frais de mise en valeur (note 1C))	1,632,000	
Prix coûtant du charbon vendu	53,110,153	45,520,155
Perte d'exploitation des houillères	$ 6,858,530	$18,188,185

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1976

	1976	1975
Provenance des fonds		
Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 31 (note 1A))	$13 941 000	$28 927 000
Versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 25 (note 1A))	20 777 000	22 265 000
Prêt du Canada au titre des dépenses en immobilisations de la mine Prince (note 1A))	7 177 100	
Produit de la réalisation de terrains	37 209	44 321
	41 932 309	51 236 321
Affectation des fonds		
Perte nette sur l'exploitation minière	13 995 909	29 018 620
Dépenses à l'égard de l'actif immobilisé	27 386 291	24 731 527
	41 382 200	53 750 147
Augmentation (diminution) nette du fonds de roulement	$ 550 109	($ 2 513 826)

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1976

	1976	1975
Perte d'exploitation des houillères (état ci-joint)	$ 6 858 530	$18 188 185
Perte (bénéfice) d'exploitation du chemin de fer de la Devco (état ci-joint)	(2 141 098)	1 212 510
	4 717 432	19 400 695
Autres revenus	(441 554)	(406 022)
Autres charges		
Amortissement (note 1B))	7 739 012	4 388 400
Retraite anticipée	6 141 423	5 811 505
Pensions	3 378 608	2 512 442
Provision supplémentaire pour demandes en justice (note 4)	200 000	1 700 000
	17 459 043	14 412 347
Perte d'exploitation de l'exercice	21 734 921	33 407 020
Moins: Amortissement non déductible dans la détermination des pertes sur l'exploitation minière (note 1B))	7 739 012	4 388 400
Perte nette sur l'exploitation minière de l'exercice	$13 995 909	$29 018 620

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DU CAPITAL SOCIAL DU PROPRIÉTAIRE
AU 31 MARS 1976

		1976	1975
Solde au début de l'exercice		$53 455 880	$35 670 900
Plus:	Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 31 (note 1A))	13 941 000	28 927 000
	Versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 25 (note 1A))	20 777 000	22 265 000
		88 173 880	86 862 900
Moins:	Pertes sur l'exploitation minière	13 995 909	29 018 620
	Amortissement des immobilisations (note 1B))	7 739 012	4 388 400
		21 734 921	33 407 020
Solde à la fin de l'exercice		$66 438 959	$53 455 880

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages

Notes complémentaires des états financiers
le 31 mars 1976

Le total des provisions en date du 31 mars 1976, pour toutes les demandes en justice déposées durant l'exercice en cours et les exercices précédents, atteint $1 650 000, montant que la direction estime pleinement suffisant.

5. Régime de retraite

Le passif actuariel non pourvu du régime de retraite non contributif de la Société de développement du Cap-Breton était évalué à $35 082 775 au 31 mars 1975. Les comptes ne comportaient aucune provision à l'égard de ce passif au 31 mars 1976; les versements annuels au régime doivent en éteindre le montant d'ici 1992. Au cours de l'exercice, la Société a versé $596 000 au fonds, montant qui, ajouté aux pensions effectivement payées durant l'exercice, égalait pratiquement l'amortissement annuel recommandé.

De plus, un régime de retraite contributif fut institué le 1er avril 1974 et le paiement au fonds, recommandé pour l'année, fut déposé auprès du fiduciaire.

6. Rémunération des administrateurs et des dirigeants supérieurs

La Société comptait sept administrateurs durant l'exercice dont la rémunération totale à ce titre s'est élevée à $22 933 (1975 - $20 206). La rémunération totale des sept dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $273 533 pour la même période (1975 - $250 275). L'un de ces dirigeants remplissait également les fonctions d'administrateur au cours de l'exercice.

7. La Société est soumise à la Loi anti-inflation adoptée par le Parlement du Canada et en vigueur depuis le 14 octobre 1975. Cette loi limite les hausses des prix, des marges bénéficiaires, des rémunérations et des dividendes. La direction est d'avis que la Société se conforme aux exigences de la loi.

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages

Notes complémentaires des états financiers
le 31 mars 1976

C) Frais de mise en valeur reportés

Ces frais, d'un montant total de $1 912 458, se composent des frais de mise en valeur engagés dans la houillère nº 26 au cours de la période d'interruption de la production pour cause d'incendie. Ils sont amortis sur une période de quatorze mois qui prendra fin le 31 mars 1977. Le solde non amorti au 31 mars 1976 est de $1 632 000 et il est inclus dans les frais payés d'avance.

2. Débiteurs

	1976	1975
Crédits supplémentaires du Gouvernement du Canada pour pertes sur l'exploitation minière (et en 1976 pour dépenses en immobilisations)	$ 9 017 000	$12 100 000
Clients.	5 537 661	4 518 704
Employés (à court terme)	32 308	39 083
	$14 586 969	$16 657 787

3. Engagements

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 1975, la Société a commencé la construction d'une usine de préparation du charbon d'un coût estimé actuellement à quelque $30 000 000. Les coûts engagés au 31 mars 1976 se chiffraient à $24 799 505.

Au cours de l'exercice clos le 31 mars 1976, la Société a mis en chantier la nouvelle mine Prince à Point Aconi. Le coût de cet ouvrage est estimé à quelque $13 600 000 dont $5 783 344 étaient dépensés le 31 mars 1976.

Les engagements au titre d'autres projets immobiliers étaient au 31 mars 1976 de l'ordre de $7 500 000.

4. Passif éventuel et demandes en justice

La Société fait actuellement l'objet d'un certain nombre de réclamations possibles dont la plus importante est une demande d'environ $2 600 000 aux termes d'un contrat d'affrètement relativement à une réduction dans l'expédition de charbon de 1969 à 1972 inclusivement. Le 13 novembre 1975, Upper Lakes Shipping Limited a entamé une action en justice contre la Société auprès de la Cour suprême de la Nouvelle-Écosse; la Société se défend dans cette cause en se fondant à la fois sur les facteurs responsabilité et importance des dommages.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

NOTES COMPLÉMENTAIRES DES ÉTATS FINANCIERS
LE 31 MARS 1976

1. Méthodes comptables

A) Financement

Durant l'exercice, le financement de la Division des charbonnages fut assuré par des crédits votés par le Parlement du Canada. Le crédit 31 vise les dépenses d'exploitation et le crédit 25 les dépenses en immobilisations.

Les avances remboursables du Gouvernement du Canada comprennent:

	1976	1975
À court terme		
Avance - fonds de roulement	$17 000 000	$10 000 000
Avance - Conseil du Trésor crédit 5 (éventualités)	-	3 500 000
	$17 000 000	$13 500 000
À long terme		
Billet à payer (y compris l'intérêt couru)	$ 7 177 100	Néant

Au cours de l'exercice, la Société a emprunté $7 000 000 du Gouvernement du Canada pour financer la mise en valeur de la mine Prince. Cet emprunt porte intérêt aux taux demandés sur ses prêts par le Gouvernement du Canada aux sociétés d'État et autres, taux qui sont établis trimestriellement par le ministère des Finances et qui, pour la période en cause, ont varié de 8% à 9 3/8%. L'emprunt est remboursable en dix annuités égales commençant un an après la date de production définie comme étant la plus rapprochée des deux dates suivantes: le premier mois au cours duquel la production de la mine atteint 40 000 tonnes ou le 31 mars 1977. L'intérêt s'accumulera jusqu'à la date de production et sera payé en dix versements égaux commençant un an après cette date. L'intérêt qui s'accumulera après la date de production sera payable annuellement.

B) Amortissement

La Société a tenu compte de l'amortissement sur l'actif immobilisé. Le Conseil du Trésor du Canada a indiqué qu'aux fins de la détermination des crédits parlementaires, l'amortissement ne doit pas servir dans le calcul des pertes sur l'exploitation minière. Pour en arriver au montant en question, on a donc éliminé la provision pour amortissement. La provision de l'exercice clos le 31 mars 1976 inclut un montant de $1 108 091 au titre de la moins-value des biens immobiliers détruits lors de l'incendie de la houillère nº 26.

TOUCHE ROSS & CIE

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

DIVISION DES CHARBONNAGES

BILAN AU 31 MARS 1976

ACTIF	1976	1975
Actif à court terme		
Encaisse	$ 2 177 170	$ 3 452 050
Débiteurs (note 2)	14 586 969	16 657 787
Stocks, au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux		
Charbon	9 907 085	6 969 354
Matériels et fournitures d'exploitation	7 721 751	5 914 689
Frais payés d'avance (note 1C))	2 958 496	85 050
	37 351 471	33 078 930
Immobilisations		
Biens immobiliers	606 030	523 630
Mise en valeur de la mine Lingan	32 632 817	30 483 251
Mise en valeur de la mine Prince (note 3)	5 783 344	
Équipement minier	19 224 528	20 343 557
Usine de préparation du charbon (note 3)	24 799 505	8 130 186
Chemin de fer de la Devco	2 974 056	2 916 291
Autres immobilisations	2 520 336	2 203 568
	88 540 616	64 600 483
Moins: Réalisations	208 593	171 384
	88 332 023	64 429 099
Amortissement accumulé (note 1B))	18 022 015	13 729 161
	70 310 008	50 699 938
	$107 661 479	$ 83 778 868

PASSIF	1976	1975
Passif à court terme		
Gouvernement du Canada - avances (note 1 A))	$ 17 000 000	$ 13 500 000
Fournisseurs (note 4)	8 055 226	8 128 624
Salaires et congés courus	5 297 608	4 858 187
Frais courus	1 655 036	2 053 590
Retenues (employés)	2 037 550	1 782 587
	34 045 420	30 322 988
Passif à long terme (note 1A))		
Gouvernement du Canada - billet à payer	7 000 000	
- intérêt couru	177 100	
	7 177 100	
CAPITAL SOCIAL		
Capital social du Canada		
Compte de capital social du propriétaire suivant état ci-joint (note 1A)	66 438 959	53 455 880
	$107 661 479	$ 83 778 868

Au nom du Conseil:

G. R. Matheson, administrateur

Tom Kent, administrateur

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

TOUCHE ROSS & CO.

230 CABOT HOUSE
500 KINGS ROAD
SYDNEY, NOVA SCOTIA B1S 1B1
(902) 564-4517

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au ministre
de l'Expansion économique régionale
Ottawa (Ontario)

Nous avons examiné les bilans et les états du capital social de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1976 et les états des résultats d'exploitation ainsi que de l'évolution de la situation financière pour l'exercice clos à cette date, Notre examen a compris une revue générale des méthodes comptables et les sondages des livres et des pièces justificatives que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

On a consolidé les états financiers de la Division du développement industriel et de ses filiales. En ce qui concerne les filiales dont nous ne sommes pas vérificateurs, nous avons demandé les renseignements et procédé aux examens que nous avons jugés nécessaires pour accepter, aux fins de la consolidation, les rapports des autres vérificateurs. Comme l'exige la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton, les états financiers de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel sont présentés séparément.

À notre avis, ces états financiers ont été dressés de manière à présenter fidèlement la situation financière de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1976, ainsi que les résultats de leur exploitation et l'évolution de leur situation financière pour l'exercice clos à cette date, conformément aux principes comptables généralement admis, appliqués suivant les mêmes modalités qu'au cours de l'exercice précédent.

À notre avis également, la Société a tenu les livres comptables requis et elle n'a pas outrepassé ses pouvoirs en effectuant les transactions dont nous avons pris connaissance.

Touche Ross & Cie

Sydney (Nouvelle-Écosse)
le 14 mai 1976

Comptables agréés

TOUCHE ROSS & CIE

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT ET ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 1976

Le conseil d'administration

Président du conseil d'administration	M. G. R. Matheson, c.r., Halifax (N.-É.)
Président	M. Tom Kent, Sydney (N.-É.)
Membres	M. K. A. West, Willowdale (Ont.) (jusqu'à mars 1976)
	M. D. W. R. Haysom, Sydney (N.-É.)
	Mme Teresa MacNeil, Antigonish (N.-É.)
	M. Daniel Munroe, Glace Bay (N.-É.)
	M. Arthur LeBlanc, Port Hawkesbury (N.-É.) (depuis août 1975)

Les cadres supérieurs

Président et directeur général	M. T. Kent
Vice-président et secrétaire	M. B. McDade
Trésorier	M. K. Sanderson
Vice-présidents	M. J. Bardswich
	M. J. Dodge
	M. D. Miller
	M. J. Thomas

Les bureaux

Siège social et Division du développement industriel	Cabot House, Sydney C. P. 1330, Sydney (N.-É.) Tél.: (902) 539-6300
Division des charbonnages	Immeuble Devcoal, Glace Bay C. P. 2500, Sydney (N.-É.) Tél.: (902) 562-5525

LA STRUCTURE DE LA SOCIÉTÉ

En août 1975, M. Arthur LeBlanc, de Port Hawkesbury, a été nommé pour combler une vacance au conseil d'administration.

En mars 1976, M. Kenneth West a terminé son second mandat au conseil; il n'était donc plus rééligible aux termes de la loi. M. West a été un collaborateur important de la Société depuis presque sa création. Il s'est distingué tant par son jugement ferme et réaliste que par son attention bienveillante aux problèmes et aux particularités du Cap-Breton. Ses collègues lui sont reconnaissants de son dévouement et regrettent son départ.

Aucun changement n'est intervenu chez les cadres supérieurs de la Société.

Les résultats d'exploitation de la Société commandent encore, en 1975-1976, la gratitude du conseil à l'endroit des cadres et du personnel de la Société. Si la tâche de celle-ci continue d'être ardue, elle peut encore compter sur une équipe compétente et dévouée.

Au cours de l'année, le conseil a tenu sept réunions d'une durée de deux jours. Cinq d'entre elles ont eu lieu à Sydney, une à Iona et une à Whale Cove. L'on a visité nombre d'exploitations de la Société, tant dans la Division des charbonnages que dans celle du développement.

L'augmentation des revenus d'exploitation, dont ceux de ses deux filiales, a été de 16 p. cent pendant l'année, tandis que celle des dépenses d'exploitation a été de moins de 8 p. cent. Il s'agit, il va sans dire, d'une tendance qui devrait s'intensifier au fur et à mesure que les entreprises de la Société approchent de leurs objectifs.

Les résultats

La plupart des projets de la Société ont bien survécu à la récession : il n'y avait aucune raison de réviser les évaluations antérieures relativement à leurs effets sur les emplois et les revenus. La seule exception importante a été l'ostréiculture, où la diminution a été occasionnée non par la récession, mais par les leçons tirées de l'expérience de production.

La Société estime que les projets entrepris en 1975-1976 ont fourni du travail pour l'équivalent de 180 emplois à temps plein. C'est dire que l'effet des programmes de développement amorcés en 1973 n'a pas augmenté suffisamment, tout compte fait, pour modifier les prévisions de 2 800 enregistrées l'année dernière.

La Société a consenti à financer la mise en exploitation d'un bateau pour la pêche hauturière en partance d'Inverness, de même qu'un ensemble varié de spectacles et de compétitions favorisant le tourisme; elle appuie financièrement, entre autres, la chorale des mineurs appelée "The Men of the Deeps".

En somme, l'année 1975-1976 a confirmé nettement l'efficacité de la stratégie de la Société pour le développement du tourisme. Il faudra, cependant, un travail assidu, de même que beaucoup d'imagination pour accroître l'étendue des bienfaits du programme.

La Darr (Cape Breton) Limited

L'hôtel Cabot House a continué d'être loué en entier, et les recettes du Holiday Inn ont été bonnes. Celles d'exploitation se sont chiffrées à $332 187, comparativement à $321 018 l'année précédente.

Les services communautaires

La Société a continué d'aider les municipalités de l'île à planifier des travaux et des projets irréalisables sans son aide. Ces projets comprenaient l'élimination des carrosseries de voitures dans les comtés de Richmond et de Victoria; la publication de brochures à l'intention des touristes; la démolition de vieux bâtiments désagréables à l'oeil; divers plans de zonage et études de planification. Dans le cas du comté de Cap-Breton, la Société a appuyé la commission d'Aménagement du territoire. A la demande du ministère provincial des Affaires municipales, elle a déchargé de ses fonctions un membre de son personnel pendant douze mois, pour lui permettre de diriger l'étude nécessaire à la préparation d'un plan de développement régional.

La Société a continué son programme de bourses pour le recrutement des stagiaires, en collaboration avec la Division des charbonnages.

Les finances

Les dépenses totales de développement de la Société (à l'exception des prêts et de l'amortissement, mais en incluant les placements directs et le capital social, ainsi que les subventions et les dépenses nettes d'exploitation) se sont élevées à $5 544 297, contre $6 458 495 en 1974-1975.

Le total des prêts consentis en 1975-1976 s'est élevé à $612 265, en regard de $558 365 l'année précédente. Par mesure de précaution, on a prévu $77 372 (comparativement à $28 733 l'année précédente) pour amortir des prêts qui pourraient n'être pas recouvrés en entier. Au 31 mars 1976, le total net des prêts non remboursés s'élevait à $5 134 711, contre $5 252 779 un an auparavant.

La Société a construit deux ports de plaisance, dont l'exploitation commencera en 1976 : l'un à Baddeck, en collaboration avec une entreprise locale, et l'autre à Saint-Pierre, de concert avec un club social d'entraide. L'aménagement du terrain de golf à Dundee s'est déroulé selon le calendrier prévu, et l'inauguration devait avoir lieu en juillet 1976.

La Société, d'autre part, déplore la faillite du centre de ski d'Ingonish, auquel elle avait consenti à l'origine un prêt. Elle avait cependant obtenu des garanties et il est peu probable qu'elle y perdra beaucoup d'argent.

Le programme de plongée sous-marine, dont le but est de faire connaître aux amateurs de ce sport les grandes attractions aquatiques de l'île, a permis une découverte historique intéressante. En effet, des plongeurs ont découvert au large de l'île Scatarie une collection importante de pièces de monnaie anglaises en cuivre datées de 1831. Il a été établi que le navire, qui a coulé au mois d'août 1832, transportait à son bord plus de la moitié des pièces que l'Angleterre faisait parvenir au Canada pour remédier à une pénurie de monnaie. La récupération de beaucoup d'autres objets intéressants permettra d'ouvrir un musée maritime. Le programme a beaucoup contribué à faire connaître le Cap-Breton aux amateurs de plongée sous-marine.

Dans le secteur industriel, la Société a terminé la planification d'un programme destiné à donner aux visiteurs une vue d'ensemble de l'exploitation minière et de son histoire. Les touristes pourront être témoins des débuts en visitant la mine française de Port-Morien, récemment rouverte. Deuxièmement, depuis l'installation des maisons et du magasin au village minier, le musée de Glace Bay donne une vue d'ensemble de la vie au XIX^{e} siècle. Enfin, la fin de l'exploitation de la houillère Princess a donné l'occasion de montrer l'exploitation au XX^{e} siècle dans un lieu historique situé près de la mer, du côté nord du port de Sydney. On a entrepris, en janvier, des travaux de rénovation des bâtiments de surface destinés à l'étalage d'articles divers, de manière à permettre au visiteur de descendre dans le puits, lui faire voir le matériel de roulage souterrain et un front de taille muni d'une haveuse, le conduire, à bord de berlines, jusqu'à l'usine de lavage, puis le faire revenir à la houillère dans un wagon tiré par une locomotive à moteur Diesel.

On espère que les touristes afflueront à ce "musée mobile", et que leur nombre sera suffisant pour justifier l'aménagement de la côte près de la mine pour des activités extérieures, de même que la construction d'autres installations pour des activités intérieures les jours de mauvais temps.

Les installations ferroviaires de Port-Morien ont été encore améliorées, et des plans ont été faits pour y reconstituer, en 1976, l'époque des trains à vapeur.

Vers la fin de l'année, la Société a projeté de s'unir à la Société historique de Chéticamp pour ouvrir un centre d'information d'où les visiteurs pourront faire une randonnée et rencontrer la population acadienne, laquelle est importante et intéressante à connaître.

La villégiature au Cap-Breton

En 1975, la Société a mis en oeuvre la stratégie adoptée l'automne précédent, laquelle consiste à axer son programme touristique sur les projets de développement qui inciteront les gens à choisir le Cap-Breton comme lieu de villégiature. A des fins de planification, elle a fait l'inventaire complet et dressé la carte des ressources et des possibilités de l'île.

L'industrie touristique a connu une bonne saison en 1975, mais ce qu'il y a eu de plus important à long terme était l'évidence de plus en plus grande que la campagne de sensibilisation de la Société portait fruit : un nombre de plus en plus grand de personnes réalisent le type de tourisme qui serait le plus avantageux au Cap-Breton; l'esprit d'hospitalité simple et cordiale à l'égard de l'étranger désireux de voir le Cap-Breton s'intensifie, et de plus en plus d'entreprises sont mises sur pied, ayant pour but d'intéresser le visiteur. Cet esprit est particulièrement manifeste en ce qui a trait au programme d'hébergement dans les maisons privées (petit déjeuner compris), programme qui a pris un essor considérable; nombre d'autres réalisations ont également donné l'espoir d'un progrès persistant.

Soucieuse de prolonger le séjour des visiteurs dans l'île, la Société doit favoriser la construction de bonnes maisons de villégiature. La première expérience du genre, tentée par la Société à Whale Cove, a connu un excellent début; les résultats atteints la première année correspondent à ceux qui étaient prévus pour la troisième année d'exploitation. La seconde expérience a consisté à construire à Inverness, en 1975, un autre petit village, lequel sera prêt en 1976.

La Highland Heights Inn, à Iona, en est à sa troisième année de bonne exploitation; elle a acheté un terrain à Mabou, où elle construira une autre auberge. Cette expérience démontre la possibilité de genres d'hébergements situés loin de l'axe principal fréquenté par les touristes voyageant en automobile, ce qui est de nature à amener le visiteur à prolonger son séjour au Cap-Breton.

Les tentatives pour améliorer les restaurants ont également eu de bons résultats. Le succès auquel a atteint le restaurant du village des mineurs a surpris : les gens apprécient les bons mets et les beaux décors, de même que le service hospitalier. Un quatrième restaurant, où l'on sert exclusivement des fruits de mer, a été construit et loué à un exploitant privé. La Société a participé au financement d'un restaurant à Louisbourg, dont la spécialité est le homard. Une entente conclue avec Parcs Canada autorise la Société à exploiter des restaurants et une boulangerie dans la forteresse de Louisbourg. Les bâtiments, l'ameublement et la nourriture rappellent la vie à Louisbourg d'il y a près de deux siècles et demi.

La publicité de la Société a également fait augmenter de beaucoup le nombre d'embarcations et, en particulier, de yachts, sur le magnifique lac Bras-d'Or. Les publications de la Société intitulées *Cruise Cape Breton* et *Walk Cape Breton*, de même que l'édition améliorée de la carte-guide du Cap-Breton ont été bien accueillies.

Une étude sur la culture des myes est en cours. La Société tente également de faire des croisements pour améliorer les familles de truites. Elle étudie la possibilité d'élever le saumon du Pacifique, dont on présume qu'il pourrait s'adapter aux conditions du lac Bras-d'Or, de même que le saumon de l'Atlantique. On examine, en outre, la possibilité d'élevage d'une certaine huître européenne plate. Il a été démontré que les engrais chimiques employés dans les milieux aquatiques font augmenter la quantité de nourriture des huîtres et, par là, leur taux de croissance. Cette technique sera évaluée en 1976. La Société s'intéresse également à la culture des plantes marines.

Autres cultures

Afin d'amener les gens à combler eux-mêmes leurs besoins en ce qui a trait aux légumes, la Société a augmenté le nombre de ses jardins potagers. Aux 136 jardins qui se trouvent à Point Edward s'ajoutent 315 autres situés à North Sydney, à Reserve et à Bridgeport. La population cultive avec intérêt ces jardins, dont le nombre passera à 550 en 1976. Leur dimension permet une récolte d'une valeur variant entre $75 et $150. De concert avec le ministère provincial de l'Agriculture, la Société a permis la tenue de cours pour les amateurs de jardinage pendant la saison hivernale et l'intérêt suscité par le programme ne cesse de croître.

La Société s'est affiliée à quatre fermiers maraîchers pour accroître la production commerciale, en particulier celle de pommes de terre, et assurer l'espace nécessaire pour l'entreposage. Elle a augmenté la superficie cultivable, et malgré une maigre récolte due au temps sec, l'enthousiasme manifesté pour ce projet demeure grand. En 1976, il faudra probablement augmenter du double la superficie réservée à la culture des pommes de terre.

L'emplacement de l'ancienne mine d'Alder Point a été ensemencé avec succès et devrait être productif en foin en 1976. La Société a consenti des prêts à deux groupes d'agriculteurs désirant s'équiper pour pratiquer la culture sur une échelle réduite. Une expérience tentée, qui consistait à pratiquer sous couverture en plastique la culture de la laitue, a été positive. Elle sera étendue, en 1976, sur une base plus large et selon des procédés améliorés.

Étant donné l'évolution récente des préférences des consommateurs, la Société espère pouvoir élever de façon économique des bovins destinés au marché régional, en les nourrissant de fourrage plutôt qu'en important du grain, dont le prix est élevé. Quelque vingt bovins d'engrais ont été placés sur une ferme et ont résisté sans peine aux conditions de l'hiver, nourris de foin et d'une certaine quantité de navets. Ils seront engraissés de pâturages et de cultures intercalaires. L'expérience a été suffisamment concluante, et la Société fera des démarches pour faire des expériences en matière d'élevage des vaches du type des collines, afin de déterminer quel croisement s'adaptera le plus facilement à la production de bovins nourris au fourrage, compte tenu des conditions du Cap-Breton. Les fonctionnaires du ministère de l'Agriculture conseillent et appuient la Société à cet égard.

Pour la première fois, la Société a mis sur le marché une petite quantité d'huîtres obtenues de la collecte du premier naissain de 1972. Le stock a été rapidement écoulé. Les huîtres de table, ultérieurement, seront vendues dans des emballages lorsqu'elles seront destinées aux clients des magasins d'alimentation, et dans des boîtes quand destinées aux distributeurs spécialisés. La chair des huîtres écaillées sera, pour quelque temps, vendue à l'extérieur, mais la Société espère traiter celle-ci au Cap-Breton dès que se sera accru le volume de production.

Malgré ces conditions de prospérité, la Société a dû réviser à la baisse les revenus qu'elle prévoyait tirer à long terme de la culture des huîtres. Elle s'attendait qu'un grand nombre atteignît en trois ans la grosseur d'huîtres de table, tandis que les autres mettraient quatre ans. L'expérience montre que peu d'huîtres atteindront en trois ans la grosseur voulue, et qu'il faudra cinq ans à certaines avant de parvenir à maturité. La moyenne de durée de croissance ne sera pas supérieure à quatre ans, ce qui réduira les revenus par radeau d'élevage.

L'élevage de la truite

La deuxième étape de l'élevage des truites par la Société a été franchie avec succès. Les produits étaient de bonne qualité et ils ont été écoulés rapidement. Le vivier acquis en 1974 a été reconstruit pour permettre la production de 1 200 000 alevins. La Société a effectué d'autres travaux destinés à améliorer les techniques d'épuration et à accroître la capacité du bassin d'acclimatation de Little Narrows Pond, de celui de croissance situé près de l'île Seal et de l'usine d'alimentation de North Sydney. Grâce au bassin d'acclimatation, 100 000 truites ont pu résister à l'hiver. Le bassin peut maintenant accueillir 80 000 poissons toutes les deux semaines, tandis que le bassin de croissance peut contenir 500 000 truites.

L'élevage de la truite est une entreprise passablement aléatoire, mais tout indique qu'en 1976, la Société pourra en entreprendre la production à l'échelle commerciale.

Les autres élevages marins

Si les taux de croissance de 1975 se maintiennent, les moules pourront passer de la phase du naissain à celle de mise en marché en un peu plus de deux ans. Le premier naissain expérimental, recueilli en 1974, pourrait donc apparaître sur le marché à la fin de 1976. La collecte du naissain de 1975 a été assez bonne, mais il faudra poursuivre le projet-pilote pendant encore un an avant d'être fixé quant à sa viabilité commerciale.

La mytiliculture n'est qu'un des facteurs de la diversification envisagée dans le cadre du programme d'élevage marin. Le petit groupe scientifique de la Société, dont le siège social se trouve à Baddeck, a entrepris des recherches diverses et nombreuses sur l'aquiculture au lac Bras-d'Or.

L'élevage du mouton

La réalisation remarquable de 1975 a consisté en l'arrivée au Cap-Breton, par avion-cargo, de quelque 1 500 moutons en provenance de fermes de l'Écosse, de la lisière sud du pays jusque dans les Orcades. Les difficultés à surmonter étaient énormes, tant pour ce qui est du transport que de la mise en quarantaine et autres exigences de part et d'autre de l'Atlantique. La Société est particulièrement reconnaissante au ministre et au personnel du ministère fédéral de l'Agriculture pour leur aide, en particulier pour les installations spéciales de mise en quarantaine de Point Edward.

Il s'agit du plus considérable envoi de moutons jamais effectué par avion à partir de la Grande-Bretagne et de la plus importante entrée au Canada depuis nombre d'années.

Les moutons ont bien résisté aux conditions d'un premier hiver passé sur des fermes de l'ouest du Cap-Breton. Peu de bêtes sont mortes, et, à la fin de l'année, tout donnait à prévoir un agnelage supérieur à ce qu'on attendait.

La Cape Breton Lamb Limited, filiale dont les éleveurs de moutons peuvent devenir actionnaires au même titre que la Société, s'est chargée de l'importation des moutons. Le succès de 1975 a suffi pour inciter la compagnie à étudier la possibilité d'importation d'autres moutons en 1976.

La sécheresse exceptionnelle, dont la conséquence fut une pénurie d'herbe et de foin, a fait que 1975 a été une année pénible pour le bétail au Cap-Breton. Néanmoins, le nombre de moutons sur l'île a dépassé 9 000, comparativement à moins de 3 000 trois ans plus tôt, au moment du lancement des programmes de promotion de l'élevage du mouton. Les éleveurs ont continué à profiter des programmes suivants : aide technique, achat de brebis de reproduction, prêts pour l'achat de bêtes de reproduction et la construction de clôtures. Le programme des prix garantis n'a pas servi encore cette année, ceux-ci n'ayant pas été dépassés par les prix atteints. L'on peut, en réalité, considérer ce programme comme le plus efficace de tous ceux de la Société : il a incité les éleveurs de moutons à augmenter leurs troupeaux sans qu'il en coûte rien à la Société.

L'ostréiculture

L'été 1975, exceptionnellement chaud et sec, et désavantageux pour le bétail, a été, par contre, favorable à la culture des huîtres. Contrairement à 1974, le naissain a été abondant. En effet, le nombre des radeaux d'élevage a augmenté de 120 en 1975, et l'on s'attend à une augmentation d'environ 600 en 1976. Ce résultat tient à deux faits : le nombre des radeaux de collecte a augmenté et le taux de réussite a été de beaucoup supérieur.

une étude approfondie sur le gypse exploitable, l'un des minéraux abondant au Cap-Breton, a été plus décevante : à cause des frais de transport, il semble utopique de vouloir implanter au Cap-Breton une usine de fabrication de panneaux de gypse.

L'on a également réalisé une étude de faisabilité quant au montage, au Cap-Breton, du Land Cruiser de Toyota au lieu de la Corolla. Malheureusement, il a été impossible de montrer que les profits seraient alors égaux à ceux que la Canadian Motor Industries peut réaliser en important le Land Cruiser.

Certains employés mis à pied à l'usine de la Toyota ont offert de fournir des fonds et de participer à l'implantation d'une nouvelle industrie. Il s'agit d'une initiative importante, et la Société, de concert avec d'autres organismes, fait tout son possible pour trouver une entreprise appropriée et exploitable. La perspective à court terme, cependant, n'est pas rassurante.

La Société a participé aux travaux d'un comité spécial constitué par le premier ministre de la Nouvelle-Écosse pour lutter contre le chômage, particulièrement élevé au cours de l'hiver 1975-1976. La responsabilité de la Société ne consistait pas, il va sans dire, à concevoir des projets artificiels pour l'immédiat, mais des projets à moyen terme qui, assez rapidement, permettraient de réduire le nombre de travailleurs en chômage. L'autre possibilité envisagée à cet égard consisterait à établir, dans la région de Sydney, un certain nombre de services administratifs de l'État actuellement centralisés à Ottawa. Le Cap-Breton est en mesure d'accueillir plusieurs centaines d'employés.

Point Edward

Le nombre des entreprises du parc industriel et maritime de Point Edward est passé de 28 à 29. Malheureusement, à cause de la fermeture de l'usine de la Canadian Motor Industries (Toyota), les emplois y sont beaucoup moins nombreux, bien que de nouvelles petites entreprises s'y soient installées.

La Société a réussi à réduire le déficit du parc et à en rénover les installations. A longue échéance, toutefois, leur exploitation à des fins industrielles sera de plus en plus difficile, car elles ont été construites pendant la guerre pour servir de base navale.

L'aménagement portuaire

La province et les municipalités, de même que la Société, ont continué d'appuyer financièrement la Commission d'aménagement portuaire. Exception faite du charbon, le trafic n'a guère augmenté en 1975-1976. Toutefois, la Société a reçu des recommandations pertinentes pour que le port puisse contribuer à une meilleure économie.

Forte de ce succès, la Société a conçu et pris toute une série de mesures pour diversifier l'industrie artisanale. Elle a consenti des prêts à un certain nombre de potiers, de sculpteurs sur bois, d'artisans de la laine et de verres colorés, et elle a prévu l'agrandissement de sa tannerie de peaux de mouton. Une entreprise de fabrication de pots à marmelade et autres produits similaires du Cap-Breton, qui était exploitée à titre expérimental, a connu d'énormes succès en 1975, et l'on procède à son agrandissement. La Société a renforcé les mesures prises pour conseiller les artisans quant à la conception, la commercialisation et la production et, de concert avec Parcs Canada, elle a projeté la fabrication et la vente de reproductions authentiques d'articles utilisés à la forteresse de Louisbourg.

Les autres industries

Le projet d'implantation d'une fonderie, dont les perspectives étaient reluisantes, ainsi que mentionné dans le dernier rapport annuel, a été l'une des grandes déceptions de l'année. La récession a dissuadé les investisseurs. L'implantation d'une fonderie moderne au Cap-Breton n'en est pas moins, en fin de compte, réalisable, et la Société continuera de s'efforcer de réunir toutes les ressources commerciales, techniques, administratives et financières nécessaires à un tel projet.

L'assemblage, au Cap-Breton, du matériel nécessaire à l'exploitation minière et du matériel connexe de toutes sortes est une autre possibilité qui peut avoir une importance considérable à long terme. Des manufacturiers anglais et russes ont fait part de leur intérêt pour le projet. La Société a fait des études de marché et de rentabilité, mais il apparaît qu'il ne sera pas possible de prendre, à cet égard, une décision finale avant un an ou deux.

La Société a étudié la possibilité, pour l'atelier central de la Division des charbonnages, de se charger de l'entretien et de la production de matériel de genres divers. Un investissement peu important suffirait pour un rendement considérable. La rentabilité commerciale de l'entreprise semble toutefois liée à l'impulsion que seule la construction d'une nouvelle aciérie peut donner à l'économie régionale.

La Société a procédé à d'autres études de marché, notamment sur des tuyaux préfabriqués, des silencieux, des barils de bois pour l'empaquetage des poissons et des fruits, des sacs de papier d'emballage fort, des pièces de fourneaux et de cheminées. Dans tous les cas, l'analyse a montré que les produits fabriqués dans des usines du Cap-Breton ne pourraient peut-être pas rivaliser avec des produits étrangers. Par contre, il semble que la fabrication de carrosseries de camions en acier et en aluminium présenterait de meilleures chances de réussite.

Dans le secteur des ressources minérales, tout porte à croire qu'une installation de concassage de pierres à chaux pourrait produire la chaux agricole et la poussière de pierre pour les mines de la Société. Toutefois,

régionale et par d'autres sources de financement. Mais les négociations avec la Nova Scotia Forest Industries et le ministère des Terres et Forêts concernant l'accessibilité au bois de feuillus sur les domaines de l'État ont causé bien des difficultés; à la fin de l'année, aucun accord n'était encore conclu et les négociations se poursuivaient.

L'industrie du bois apparaît d'autant plus importante que, en plus de nombreux emplois qu'elle peut créer, les études de marché de la Société ont démontré la possibilité d'utilisation des planches comme stock de dimension par l'industrie du meuble et, peut-être, d'éventuelle fabrication de meubles en bois sur place.

Entre-temps, la Société a consenti à financer l'agrandissement de la Margaree Window & Door Frame Limited, petite entreprise locale dont les perspectives d'avenir sont assez bonnes.

Une étude sur l'industrie du rembourrage dans la région de l'Atlantique a confirmé l'opinion de la Société selon laquelle il est possible d'exploiter une usine du genre au Cap-Breton. Toutefois, la compagnie de rembourrage que la Société a déjà aidée financièrement n'a pas réussi à bien faire accepter ses produits. De plus, la fermeture de l'usine Toyota à qui elle fournissait des housses n'a pas contribué à améliorer la situation. Par conséquent, l'usine sur laquelle la Société détenait l'hypothèque a fermé ses portes, et une autre usine a consenti à reprendre la production sur une échelle réduite.

Dans ses tentatives pour augmenter les revenus tirés des concessions forestières du Cap-Breton, la Société a examiné soigneusement la possibilité de faire pousser de beaux conifères pour les vendre à la Noël. Elle a réussi à intéresser certains propriétaires de terrains boisés et, à la fin de l'année, elle avait commencé des négociations pour entreprendre ce genre d'activités.

Les maisons préfabriquées

La construction de l'usine de la Reeves Modular Homes, commencée à Point Edward à la fin de l'année précédente, a été terminée rapidement et à la satisfaction de tous. L'usine fonctionne bien, les espoirs de débouchés sont confirmés et tout laisse espérer une exploitation satisfaisante.

L'artisanat

Le chiffre d'affaires de la Island Crafts, filiale de la Société qui s'emploie à favoriser l'artisanat par la vente en gros, est passé de $50 000 en 1974 à $80 000 en 1975. L'on a distribué des objets d'artisanat dans tout le Canada.

soit possible de réunir le capital, les techniques, les débouchés et les cadres nécessaires, mais la Société persévère dans ses efforts. Le plus grand obstacle vient de la crainte éprouvée par les usines locales de voir les réserves de poisson s'épuiser un jour. Il faut à tout prix éviter que cela se produise et favoriser la pisciculture comme moyen d'assurer l'augmentation de l'approvisionnement à long terme.

Au cours de l'année, la Société a consenti un petit prêt pour accroître la capacité de production d'une entreprise locale qui se spécialise dans la vente de produits de qualité à l'extérieur de l'Île. Un pêcheur qui approvisionne de crabes des usines locales de traitement a également reçu un prêt de la Société.

Les bateaux

Le prêt consenti par la Société à la Breton Industrial and Marine continue à donner de bons résultats. L'usine de bateaux d'aluminium fonctionne bien; au plus fort de la production, elle employait jusqu'à 100 ouvriers; l'avenir semble donc prometteur.

Dans le rapport de l'an dernier, la Société prévoyait une année difficile pour l'usine Cabotcraft, une de ses filiales qui fabrique à Point Edward des yachts de croisière de 36 pieds de longueur. Des progrès considérables ont été réalisés, malgré la grande concurrence qui existe sur le marché des bateaux de plaisance coûteux. Sans aucun doute, les études de marché initiales — selon lesquelles il y avait place pour un yacht de croisière de conception particulière — se trouvent justifiées. Le problème résidait dans la fabrication de bateaux de bonne qualité à un prix abordable. Le rodage de l'usine a été plus long que prévu : au début, la production a, par conséquent, été inférieure aux prévisions tant du point de vue de la qualité que de celui de la quantité.

A l'origine, on s'attendait que les capitaux nécessaires à la mise en exploitation de l'usine fussent de l'ordre d'un million de dollars. En fait, il en a fallu $1 400 000. Toutefois, à la fin de l'année, l'usine avait atteint le niveau commercial de production, la qualité des bateaux était excellente, la productivité s'était grandement améliorée et le carnet de commandes dépassait largement la production. La Société affirmait l'an dernier que les opérations se poursuivraient dans un esprit d'optimisme prudent. Cette année, les difficultés ont été surmontées, et il est permis d'être encore plus optimiste.

Le bois

Au cours de l'année, la Société a continué à tenter de mettre sur pied une scierie de bois de feuillus qui produirait des billots et des planches pour les mines. Un entrepreneur du Cap-Breton a finalement accepté de partager avec la Société la responsabilité des travaux, nouvelle qui a été accueillie favorablement par le ministère de l'Expansion économique

La Division du développement industriel a aidé la Cansteel à effectuer des études, notamment sur le choix de l'emplacement; de concert avec les ministères fédéraux et provinciaux, elle a également déterminé la main-d'oeuvre nécessaire à la construction d'une si grande aciérie.

Le traitement du poisson

Un des plus importants projets de développement réalisés en 1975 a été la construction d'une usine moderne de transformation du hareng à North Sydney. Auparavant, une grande partie du hareng pêché dans les eaux du Cap-Breton était camionnée sur de longues distances et se détériorait en cours de route à un point tel qu'on ne s'en servait que pour fabriquer de la farine de poisson. La Société a fourni une bonne part des capitaux nécessaires à la National Sea Products pour mettre sur pied le traitement des filets de hareng exportés pour la consommation. L'usine a été construite en peu de temps; sa première saison d'exploitation, qui a été très bonne, a fourni du travail pour l'équivalent en revenus de 35 emplois permanents. Tout porte à croire que l'investissement de la Société sera rapidement remboursé.

Comme le mentionnait le rapport de l'année dernière, la Société s'est associée au gouvernement provincial pour garder en exploitation l'usine de poisson de Petit-de-Grat que la Booth Fisheries avait décidé de fermer. Un an après sa prise en charge par une société provinciale, les résultats d'exploitation de l'usine sont tels que deux importantes entreprises de poisson sont désireuses d'en faire l'acquisition; à la fin de l'année, on était sur le point de conclure un marché avec l'une d'elles. Une des clauses du contrat de vente stipule que l'usine doit être modernisée. La Société s'est engagée à partager avec la province le coût de la rénovation, jusqu'à concurrence d'un million de dollars. Tout indique qu'on pourra ainsi préserver la principale source de revenus du sud-est de l'île du Cap-Breton.

La Société a déjà consenti des prêts destinés à financer la modernisation et l'agrandissement de l'usine de la United Maritime Fishermen d'Alder Point, de l'usine de la Highland Fisheries de Glace Bay et des deux usines coopératives du nord de l'île. Il est agréable de constater les hauts niveaux de productivité de toutes ces usines pour l'année 1975.

L'objectif de la Société est d'aider l'industrie de la pêche à augmenter la valeur ajoutée à ses produits avant de les exporter, ce qui contribuerait d'ailleurs à créer davantage d'emplois et de revenus. Cette expansion demande de pousser plus loin la transformation du poisson, c'est-à-dire le fumage et la mise en conserve, comme aussi la diversification des produits de la pêche qui comprendrait des poissons qu'on ne pêche pas actuellement ou qu'on rejette à la mer. La Société a poursuivi des études de marché et de faisabilité sur l'opportunité de telles entreprises et a discuté des conclusions de ces études avec les principales entreprises de traitement du poisson. Rien n'indique pour l'instant qu'il

LA DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

Généralités

En 1975-1976, la Société a dû rajuster son programme de développement et tenir compte de la récession. La réalisation du plan quinquennal, amorcée en 1972, s'est poursuivie avec la participation des entreprises et coopératives locales et, dans certains cas, des grandes compagnies. Les planificateurs ont continué de chercher de nouvelles possibilités d'exploitation des ressources du Cap-Breton et de trouver des débouchés pour de futures entreprises. La situation à court terme était cependant des plus défavorables à l'implantation d'entreprises importantes. La Société a donc dû se contenter de maintenir les efforts de développement en dépit de la conjoncture difficile. Dans cette optique, les résultats sont satisfaisants.

L'acier

Par voie de décret, la Société a rempli l'engagement pris en 1972 de cautionner l'emprunt de $70 millions de la Sydney Steel Corporation.

La Société a pris une part active aux travaux de la société provinciale Cansteel en vue d'implanter une importante aciérie au Cap-Breton. En décembre, trois grandes sociétés sidérurgiques — une canadienne et deux européennes — ont accepté de participer aux études de faisabilité. On devait réaliser cette association pour tenter de trouver des débouchés pour l'acier. En 1976, par conséquent, les planificateurs se sont surtout occupés d'étudier les facteurs qui détermineraient les coûts de l'établissement et de l'exploitation de l'aciérie.

La Société a pu compter sur l'aide précieuse du ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources, de même que sur celle de l'Expansion économique régionale pour évaluer les réserves de charbon et son prix de revient à long terme. La Société exprime ici sa reconnaissance aux fonctionnaires en cause pour leur compétence et leur dévouement.

Le financement

En 1974-1975, la Division des charbonnages avait obtenu des fonds au montant de $51.2 millions du Trésor fédéral. En 1975-1976, ce montant a été réduit à $41.9 millions et s'est réparti bien différemment. L'année précédente, 60 p. cent du total avait servi à combler le déficit d'exploitation. Cette année, ce pourcentage est tombé à 33 p. cent. En conséquence, les fonds d'immobilisation pourraient être accordés en partie sous forme de prêts plutôt que sous forme de subventions. Les crédits ont été votés comme suit : subventions au titre du déficit d'exploitation, $13.94 millions (comparativement à $28.93 millions en 1974-1975); subventions au titre des investissements, $20.78 millions ($22.27 millions); prêts, $7.18 millions (néant); total, $41.90 millions ($51.19 millions).

La formation et la santé

Au chapitre de la formation, d'importants progrès ont été réalisés au cours de l'année. Le programme des cours du jour destinés aux maîtres mineurs et aux inspecteurs de mines a été considérablement amélioré et, par conséquent, accueilli favorablement. Outre ceux qui ont terminé leurs études commencées l'année précédente, 26 nouveaux maîtres mineurs et 15 inspecteurs se sont inscrits aux cours donnés durant l'année.

Le programme d'apprentissage connaît une popularité croissante, comme en témoigne le fait que le nombre des apprentis inscrits au 31 mars s'élevait à 144, comparativement aux 26 qui ont terminé le programme de quatre ans en novembre dernier.

Dans le cadre de ses efforts pour intensifier la formation de ses employés, la Société offre d'autres programmes, notamment à l'intention des ingénieurs des mines et autres, des programmes d'initiation destinés aux 196 nouveaux employés, un séminaire de huit semaines pour former 13 secouristes sous terre, un cours de trois semaines à l'intention des conseillers en personnel et un cours de premiers soins auxquels se sont inscrits 289 employés.

La Société est très reconnaissante au collège du Cap-Breton pour sa collaboration aux cours de formation. Les bonnes relations qui existent entre le collège et tous les services de la Société peuvent être précieuses pour le développement du Cap-Breton.

Au cours de l'année, la formation, la santé et la sécurité ont été regroupées dans un service qui s'occupe de tous les aspects du perfectionnement du personnel. A cet égard, la Société a détaché, en qualité de conseillers en personnel, quatre personnes possédant une bonne expérience dans l'industrie houillère auprès des principales unités de travail de la Division des charbonnages.

La Société a continué d'améliorer ses services de santé. Les secouristes ont commencé à assumer leurs fonctions qui consistent à donner les premiers soins sous terre et à améliorer l'entretien et l'hygiène dans la mine. On a augmenté le nombre des programmes d'éducation sanitaire et d'examens médicaux, comme ceux de natation et de culture physique, et l'accueil a été favorable.

Dans le cadre d'un programme de grande importance à long terme, la Société a établi des comités composés de représentants patronaux, syndicaux et de représentants d'organismes extérieurs pertinents, dans l'intention d'améliorer la réadaptation des handicapés et d'intensifier les efforts déployés en vue du dépoussiérage des mines et de la prévention de la pneumoconiose.

La Société est à quelques détails près d'accord avec la commission sur ses nombreuses recommandations; d'ailleurs, elle a déjà donné suite à celles qui sont de son ressort. Elle ne s'attend cependant pas que le nombre des blessés diminue subitement et de façon radicale.

La Société n'a qu'un regret, c'est que la commission Patching n'ait pas fait le rapprochement entre les accidents et les compensations. La majorité des mineurs du Cap-Breton travaillent toute leur vie et ne perdent presque pas de temps à cause de blessures. C'est un petit nombre de mineurs, et toujours les mêmes, qui sont victimes de la plupart des accidents. Ce fait indique qu'il faut éliminer les conditions dangereuses — surface inégales, faible éclairage, bruit intense, etc. — comme il faut insister sur les précautions à prendre dans l'exécution du travail, sur la nécessité de la consultation et de la formation des mineurs en vue de la prévention des accidents et, en dernier lieu, sur le retrait de ceux qui semblent toujours enclins à être victimes d'accidents du travail.

En Nouvelle-Écosse, comme dans d'autres provinces du Canada, le régime de compensation des accidents du travail procure des avantages substantiels. Le revenu net de celui qui doit s'absenter de son travail parce qu'il a été blessé reste à peu près le même. La Société appuie fortement ce système d'indemnisation des personnes qui, réellement blessées, ne peuvent retourner au travail. Mais, la plupart du temps, il s'agit d'entorses, de foulures et autres lésions du genre, et il arrive que le rapport du médecin, bien qu'il établisse le droit à l'indemnité, ne soit rien de plus que la confirmation que le patient a déjà ressenti et continue de ressentir une douleur qu'il attribue à un accident du travail. L'attribution est dans la plupart des cas justifiée et souvent indubitable. Il est toutefois également certain que de tels accidents se produisent parfois à des moments qui conviennent à l'employé pour s'adonner à d'autres activités, et que certaines blessures lui permettent de s'absenter pendant une période de temps qui semble disproportionnée avec la nature de la lésion.

Le problème est très délicat et fort complexe, mais il ne doit en aucune manière faire oublier l'obligation qui incombe à la Société d'améliorer ses mesures de sécurité. Il importe d'ajouter que les abus en matière de compensation, s'ils sont le fait d'une minorité, portent atteinte au moral, et que la difficulté éprouvée à les réprimer n'autorise nullement à ignorer le problème.

Au cours de l'année, la Direction de la prévention des accidents a consacré beaucoup de temps à l'élargissement de son programme de vérification et de formation. De plus, elle a nommé un superviseur de la prévention des incendies qui doit voir à ce que les appareils de lutte contre l'incendie soient en nombre suffisant, facilement accessibles et bien entretenus, et que les travailleurs sachent comment les utiliser.

La Société a joué un rôle de premier plan dans la recherche, la conception et la mise au point d'un nouveau genre de haveuse qui permet l'injection d'une plus grande quantité d'eau dans le front de taille et réduit considérablement le risque d'accidents comme celui qui est survenu dans la houillère n° 26.

Le tableau qui suit donne le taux des accidents indemnisables (par million d'heures-hommes) survenus au cours des trois dernières années dans les principales opérations :

	1973	1974	1975
Houillère n° 26	304	324	292
Mine Lingan	371	402	401
Houillère Princess	331	404	263
Mine Prince	-	-	175
Opérations auxiliaires	71	82	88

La réduction des accidents à la houillère n° 26, de même qu'aux mines situées du côté nord (Princess et Prince), par rapport à 1973 et 1974, est encourageante si elle se maintient. Mais le gros du travail reste encore à faire.

Il s'agit d'une question complexe. Sa nature est souvent mal comprise, parce que les comptes rendus exigés par le ministère fédéral du Travail ne sont pas usuels. L'industrie minière ne ressortit évidemment pas au fédéral. L'industrie houillère du Cap-Breton relève du fédéral uniquement parce qu'elle est une société fédérale. Les comptes rendus qu'elle doit présenter n'ont pas d'équivalent dans les industries houillères des autres pays. Par exemple, en Grande-Bretagne, le National Coal Board ne déclare pas les accidents sans gravité. Même si, d'après les statistiques, le Cap-Breton semble compter plus d'accidents qu'ailleurs, la réalité diffère passablement. Une analyse détaillée semble indiquer que, si on limitait la comparaison aux genres d'accidents déclarés en Grande-Bretagne, le Cap-Breton ferait bien meilleure figure. Il est encore plus difficile d'établir une comparaison avec les États-Unis, parce que, dans ce pays, plusieurs mines font des déclarations d'accidents qui dépassent les chiffres fixés.

Le problème des accidents au Cap-Breton n'est toutefois pas nécessairement pire qu'ailleurs, contrairement à ce que prétendent ceux qui se servent des statistiques sans les comprendre. Il n'en reste pas moins que les blessures sont nombreuses, que les accidents dans les mines sont certainement plus graves que dans la plupart des industries et qu'on devrait faire bien davantage pour les prévenir.

A cette fin, la Société a accueilli favorablement en 1975 le rapport Patching de la commission d'enquête mise sur pied par le ministère fédéral du Travail. Ce rapport confirme la nature des problèmes, l'absence de solutions miracles, de même que la nécessité de prendre une série de mesures correctives dont la plupart, de par leur nature, ne peuvent s'appliquer que graduellement.

importantes, réparties sur deux ans (jusqu'au 31 décembre 1976), comblent le recul enregistré au cours de la longue période pendant laquelle, à cause de la crise économique que traversait l'industrie houillère, les salaires étaient inférieurs à ce qu'ils auraient dû être en temps normal. De plus, la convention prévoit l'augmentation des pensions, à partir de juillet 1976, augmentation qui rend la contribution de la Société comparable à celle des grandes entreprises industrielles.

Après avoir signé la convention avec les MUA, la Société en a conclu de semblables avec les syndicats représentant de petits groupes d'employés.

Un grave désaccord est survenu entre la Société et les Mineurs unis d'Amérique lorsque, après l'incendie qui s'est déclaré dans la houillère n° 26, la Société a jugé essentiel à l'exploitation de la mine d'effectuer des mises à pied temporaires. La bonne entente est revenue lorsque les travaux ont progressé et que la production a repris. A la fin de l'année civile, la Société et le syndicat ont réussi à s'entendre sur le grave problème de la fermeture de la houillère Princess, et ce avant même que ne soit mise en service la mine Prince qui, même si elle produira davantage, nécessitera passablement moins d'hommes. Les travailleurs possédant le moins d'ancienneté ont pour la plupart accepté de travailler à la mine Lingan, tandis que les autres ne seront licenciés que l'été prochain; la majorité des travailleurs conservera cependant son emploi.

Les bonnes relations qui existent de façon générale entre la direction et les travailleurs se reflètent non seulement dans la quasi-absence d'arrêts de travail non autorisés, mais également dans le fait que moins de 5 p. cent des griefs portant sur l'application de la convention ont dû être portés jusqu'au dernier palier de la procédure; dans la plupart des cas, la décision de la direction a été maintenue.

La sécurité

Dans les annales de l'exploitation minière au Cap-Breton, 1975 a été la première année où il ne s'est produit aucun accident mortel.

Ce résultat, s'il est satisfaisant, reste l'effet du hasard. La nature fondamentalement dangereuse du travail dans les mines n'a pas changé, et il est à regretter qu'il se soit produit un accident mortel au début de 1976. Toutefois, la Société a le sentiment d'avoir fait davantage pour la prévention des accidents. En 1975, le nombre des accidents indemnisables survenus dans les houillères a été de 18 p. cent inférieur à celui de 1974.

Néanmoins, le nombre des blessures, soit 1 174, est encore très élevé. Le taux des accidents, quoique moindre que l'an dernier, a été de 324 millions d'heures-hommes dans les houillères, comparativement à 350 en 1974. Si l'on considère la Société dans son ensemble, y compris les activités auxiliaires et les mines, le taux est passé de 250 à 227.

La Société a procédé à l'exploration des filons houillers Hub et Phalen, en forant vers le haut et vers le bas à partir des fronts de taille du filon Harbour. Dans les galeries de la mine Lingan et de la houillère n° 26, la compacité et la qualité du filon Phalen se sont révélées telles qu'envisagées, tandis que les prévisions pour ce qui est de la quantité de charbon exploitable du filon Hub étaient un peu trop optimistes.

La Société a proposé aux gouvernements fédéral et provincial d'étendre le programme d'expertise du charbon de la Nouvelle-Écosse aux forages au large du bassin houiller de Sydney. Il y a de grandes chances que le filon houiller Harbour, situé au large de Port-Morien, fournisse une réserve importante de charbon à coke. Au large de Donkin, la réserve est probablement importante aussi, mais il semble qu'il s'agisse de charbon thermique. Les possibilités de ces filons ne peuvent cependant être confirmées qu'en forant plusieurs puits à quelques milles au large des côtes. Par ailleurs, il est probable que le forage au large de New Waterford et de Glace Bay permettra d'établir que la quantité de charbon à coke économiquement exploitable dans les fronts de taille de la mine Lingan et de la houillère n° 26 est plus importante que ne le laissaient supposer les expertises prudentes fondées sur nos connaissances actuelles.

Ce forage serait fort coûteux, mais permettrait de déterminer si la Société peut avec réalisme envisager la possibilité de porter sa production annuelle de charbon à 8 millions de tonnes pendant quarante ans. Si cette éventualité se concrétisait, l'exploitation minière et la collectivité en tireraient des avantages économiques importants. La Société espère donc fortement pouvoir effectuer ces forages en 1977.

Le personnel

Le nombre total des employés de la Division des charbonnages et autres activités a légèrement augmenté au cours des douze derniers mois. De 3 752 qu'il était au début de l'exercice, il est passé à 3 780 au 31 mars 1976. Une bonne partie du recrutement a servi, il va sans dire, à combler les postes devenus vacants à cause des retraites et des départs. Les critères de sélection de la Société ont été mis à rude épreuve, car le nombre des postulants atteignait presque les 3 000; à l'heure actuelle, la Société reçoit de nouvelles demandes d'emploi au même rythme qu'elle embauche ou que les demandes sont annulées. Inévitablement, la plupart des postulants ne peuvent pas être engagés, et le choix des personnes les plus compétentes, d'une manière qui soit juste pour tout le monde, est difficile à faire. Néanmoins, les critères de sélection qu'applique systématiquement la Société sont tenus pour relativement efficaces.

Au début de l'année, la convention sur laquelle s'étaient entendus la Société et les Mineurs unis d'Amérique, mais que les membres du syndicat ont rejetée en mars, a été soumise à des procédures de conciliation. Le commissaire-conciliateur a recommandé d'accélérer le paiement des hausses de salaires, après quoi la convention a été approuvée par un vote largement majoritaire et acceptée par la Société. On peut dire que ces augmentations

A cause de l'insuffisance des laveurs, c'est la production de charbon thermique et non celle du charbon à coke qui a augmenté; essentiellement, elle a été écoulée en Ontario, en Grande-Bretagne et en Allemagne, où elle servira à alimenter les centrales énergétiques.

A l'été, saison de la plupart des expéditions par bateau, le prix du charbon est demeuré élevé. Même si le prix de revient à la tête de puits n'a pas augmenté autant qu'en 1974, la moyenne de 1975-1976 était de $25.78 la tonne, comparativement à $20.57 en 1974-1975.

La Société a trouvé deux nouveaux débouchés. En effet, elle a conclu un contrat de cinq ans, qui entrera en vigueur à l'automne 1976, grâce auquel elle vendra 500 000 tonnes de charbon à coke par année à une aciérie du centre du Canada. Ce contrat fait faire à la Société un premier pas vers la réorganisation de son exploitation minière en prévision de la mise en service de la nouvelle usine de préparation. En second lieu, la Société a signé un accord de principe avec la Nova Scotia Power Corporation : cette dernière construira dans le comté de Cap-Breton une grande centrale énergétique et achètera son charbon de la Société.

Toutefois, d'ici à ce que cette usine et, espère-t-on, l'aciérie soient construites, la Société doit vendre la quasi-totalité de son charbon à des clients de l'extérieur. A court terme, la situation n'est pas reluisante. L'Ontario et la Grande-Bretagne n'auront pas besoin de plus de charbon en 1976. Le personnel du marketing de la Société a toutefois réussi à trouver des débouchés pour le charbon thermique; la Société en exportera donc l'été prochain en Allemagne, en Suède, au Danemark, en Belgique et en France.

Dans l'immédiat, la plus grande difficulté vient de ce que la Sydney Steel Corporation a réduit ses opérations et n'aura besoin, au cours des douze prochains mois, que du tiers de la quantité de charbon stipulée sur le contrat. Il sera difficile d'écouler ce charbon à l'étranger, étant donné l'accumulation des stocks causée par la récession ainsi que l'augmentation de la production qui se produira quand la nouvelle usine de préparation fonctionnera. La Société a une marge faible de manoeuvre du fait qu'elle annulerait les chances d'implantation d'une aciérie au Cap-Breton, si elle passait les contrats à long terme recherchés par les utilisateurs de charbon à coke. Elle se doit de réussir à placer son charbon à coke dans des circonstances moins favorables que celles qu'aurait souhaitées le personnel du marketing.

Les investissements et l'exploration

En 1975-1976, les investissements se sont élevés à $27.4 millions, ce qui, en chiffres réels, diffère peu des $24.7 millions de l'année précédente. Il va sans dire que les principaux travaux ont été effectués à l'usine de préparation et à la mine Prince. La Société a également beaucoup amélioré les systèmes électriques de la houillère n° 26 et l'outillage de l'atelier central d'usinage.

réduire au moins les travaux d'entretien, et il sera alors possible de mettre systématiquement hors service les wagons-trémies les plus défectueux.

A la fin de l'année, la Société a fait installer des signaux automatiques à huit passages à niveau de la ville de New Waterford, ce qui constitue un progrès important pour le réseau ferroviaire. Environ deux milles de nouvelles voies ont été installées autour de l'usine de préparation, et une voie a été prolongée jusqu'à la nouvelle centrale thermique dotée d'une turbine à gaz de la Nova Scotia Power Corporation, près de Sydney.

En 1975, la Société a remis en service un quai peu utilisé ces dernières années pour l'expédition du charbon. Quelque 684 000 tonnes de charbon y ont été chargées à bord de 33 navires, tandis que cinq cargaisons de coke, de goudron et d'huile légère y ont été expédiées par la Sydney Steel Corporation.

Le personnel de la Société a inventé une nouvelle méthode de chargement qui consiste à utiliser une partie du chevêtre original et un couloir de chargement conçu spécialement à cet effet. On a agrandi l'espace réservé à l'entreposage près du quai et installé des convoyeurs, ce qui permet de charger le charbon à partir du sol.

En 1976 et pour quelques années encore, les expéditions de charbon par bateau continueront d'augmenter. Par la suite, si la Société réussit à accroître considérablement la consommation locale du charbon, grâce à une nouvelle aciérie et à une importante centrale électrique, elle diminuera à nouveau. Si l'augmentation devait se maintenir, il faudrait améliorer de beaucoup les installations portuaires ou, sinon, faire preuve de beaucoup d'ingéniosité pour assurer efficacement le transport accru du charbon, au cours des quelque quatre prochaines années, sans avoir à faire de gros investissements qui seraient perdus advenant la réussite des entreprises locales.

Les ventes

Au cours des douze mois, les ventes, dont celles du charbon de la mine Prince, ont atteint le chiffre de 1 874 000 tonnes, soit une augmentation de 37 p. cent en comparaison avec l'année précédente. Les chiffres concernant les provinces de l'Atlantique ont peu changé. Toutefois, alors qu'en 1974-1975 la Société avait écoulé 94 p. cent du charbon dans ces provinces, 4 p. cent dans le centre du Canada et 2 p. cent seulement à l'étranger, les proportions ont beaucoup changé cette année. En effet, les ventes au centre du Canada ont passé de 50 000 à 240 000 tonnes, soit 13 p. cent des ventes totales, et les exportations ont passé de 30 000 à 490 000 tonnes, soit 26 p. cent du total.

Ces nouveaux débouchés constituent une réalisation intéressante, surtout que la récession a occasionné, au cours de l'année, une forte accumulation de stocks dans certains pays.

besoin à la mine Prince, a été fort occupé à retirer de la mine Princess l'outillage et les matériaux encore utilisables. Les bâtiments de surface, le puits et la région souterraine immédiate seront aménagés en site historique qui, espère-t-on, attirera les touristes.

On a dû interrompre les travaux d'attaque par le mur entrepris dans la région de la pointe Aconi, lorsque l'exploitation de la mine Prince a commencé à fonctionner pleinement. A Alder Point, l'emplacement de l'ancienne mine a été complètement défriché, nivelé et ensemencé. La Société a reçu des éloges pour avoir démontré qu'un terrain peut être remis rapidement en un état meilleur qu'auparavant.

Malgré l'arrêt des travaux à la houillère n° 26, la production totale (y compris celle de la mine Prince) a dépassé les deux millions de tonnes, soit plus précisément 2 011 000 tonnes, comparativement aux 1 565 000 tonnes de l'année précédente.

La préparation du charbon

Des facteurs indépendants du Cap-Breton, notamment la grève de douze semaines chez le principal fournisseur de charpentes d'acier, ont retardé la construction de l'usine de préparation du charbon. De plus, la conception des plans, confiée à l'entrepreneur-conseil chargé de diriger les travaux, a traîné en longueur, ce qui a retardé les études techniques des ingénieurs civils et des ingénieurs de gros oeuvre.

Si l'on néglige de considérer les délais causés par des facteurs extérieurs, on peut dire que les travaux de construction ont progressé à un rythme satisfaisant. Il a toutefois fallu exécuter beaucoup plus de travaux durant les mois d'hiver, ce qui provoque inévitablement une hausse des coûts. Il en résulte que l'usine entrera en service avec quelque trois mois de retard sur le calendrier. La production devrait commencer en septembre.

Entre-temps, la vieille usine de préparation de Sydney Mines continue à fonctionner malgré sa vétusté. La production de charbon épuré de l'usine a été cette année de 787 000 tonnes, soit 19 p. cent de plus que celle de l'année précédente.

Le chemin de fer et le quai

La compagnie ferroviaire Devco possédant, depuis la fin de l'année dernière, deux nouvelles locomotives de 2 000 ch, le transport du charbon s'est effectué de façon satisfaisante, surtout grâce au bon entretien des locomotives. Les efforts déployés pour garder en service les vieux wagons-trémies de la Société constituent un combat continuel entre les réparations effectuées et le dur traitement que leur font subir les secousses, surtout en hiver. L'arrivée, cet été, de nouveaux wagons-tombereaux de 100 tonnes, qui seront attelés à la rame effectuant la livraison de charbon à un dispositif rotatif à bascule de la nouvelle usine de préparation, permettra de

production pendant plusieurs mois et à concentrer les travaux sur la préparation de nouveaux fronts de taille. L'efficacité et la rapidité de l'exécution de ces travaux ont permis la mise en exploitation, en janvier, du premier nouveau front, le 12 nord, parallèlement à celle du front 11 nord. A la fin de l'année financière, ces deux fronts donnaient un rendement satisfaisant, et la préparation du troisième front, le 12 sud, allait bon train. Son exploitation débutera l'été prochain, une fois le matériel reçu.

Au cours de l'année, deux fronts de la houillère Lingan ont produit presque à eux seuls un million et quart de tonnes de charbon. Le troisième front n'a été mis en exploitation qu'au dernier trimestre. Bien que des difficultés géologiques sans conséquence soient survenues et que le front n° 1 ait suinté, les travaux ont progressé de façon constante et la production a été bonne. Les seuls problèmes graves de production rencontrés ont été causés par des défectuosités des convoyeurs, lesquelles semblaient en bonne partie corrigées vers la fin de l'année.

La Société ne peut cependant pas en dire autant des travaux exécutés sur les autres fronts. Dans les douze mois, on a foré 9 750 pieds de muraille, chiffre qui fait piètre figure à côté des 14 265 pieds de l'année précédente et des 6 780 pieds percés cette année dans la houillère n° 26, où les conditions de travail sont beaucoup plus difficiles. Une étude réalisée par un consultant a confirmé le diagnostic de la Société : le ralentissement n'est pas attribuable à la détérioration de la planification ni à d'autres facteurs dépendant de la direction, mais bien à l'absence de motivation des mineurs. Dans le passé, ces derniers travaillaient à la tâche par roulement. La Société considérait que cet arrangement avait de nombreux inconvénients; en 1975, au renouvellement de la convention, le syndicat a accepté d'éliminer cette clause. Les travailleurs, déçus de cet accord intervenu entre la Société et le syndicat, ont décidé de ralentir leur rythme de travail. A la fin de l'année, des négociations étaient en cours pour en venir à un compromis : accorder des primes hebdomadaires de productivité qui, d'après la Société, accroîtraient la sécurité et l'efficacité.

A la mine Prince, on a accéléré les travaux de surface au début de l'année et, le 11 août, on commençait à creuser des puits inclinés. Les travaux se sont poursuivis à un rythme tel que, le 31 mars, on avait foré 15 605 pieds de muraille. En mars, on a commencé à extraire du minerai dans l'une des galeries.

L'exploitation de la mine Prince se poursuivait de façon si satisfaisante qu'on a décidé de faire passer la production annuelle prévue de 600 000 à 800 000 tonnes. A ce nouveau rythme, l'effectif devra se composer d'environ 370 hommes.

Entre-temps, à la houillère Princess, les conditions géologiques sont demeurées extrêmement défavorables, et, à la fin de l'année financière, la Société a cessé d'exploiter la mine vieille d'un siècle. Elle a offert aux mineurs qui avaient peu d'ancienneté de travailler à la mine Lingan, et la plupart ont accepté. Le reste de l'effectif, dont elle n'avait pas encore

LA DIVISION DES CHARBONNAGES

L'exploitation minière

Dans l'exploitation minière, 1975-1976 s'inscrit comme une année de progrès bien qu'on doive déplorer un incident malheureux. En effet, dans la soirée du 19 juin, le haveur du front 11 sud de la houillère n° 26 a heurté une intrusion rocheuse dans le toit de la mine, ce qui a enflammé le grisou des strates et provoqué un violent incendie. Les mineurs ont courageusement tenté, mais en vain, d'éteindre l'incendie, et ils ont dû s'éloigner de l'endroit où il faisait rage et ériger des cloisons pare-feu. Sans le savoir-faire et le courage des mineurs et des cadres, sous les ordres du directeur de la mine, M. Jim MacLellan, et sans l'intervention personnelle du vice-président de la Division des charbonnages, M. John Bardswich, la mine aurait pu devenir complètement inexploitable. Des experts de l'extérieur ont affirmé que, compte tenu des circonstances particulièrement difficiles, on avait fait le mieux qu'on pouvait. Heureusement, l'incendie n'a occasionné ni mort ni blessure grave.

Le recul accusé a toutefois été beaucoup plus important que celui causé précédemment par la perte d'un autre front de taille de la même houillère. En effet, le front 11S était encore presque intact, son exploitation n'ayant débuté que dans les premiers mois de 1975. C'était le premier front de la houillère n° 26 où l'on utilisait le même outillage moderne que celui employé à la mine Lingan. Il avait fait naître de grands espoirs qui semblaient devoir se réaliser. Avant que l'incendie ne se déclenche, sa productivité se comparait à celle des fronts de taille de la mine Lingan, compte tenu des conditions différentes.

La déception n'en a été que plus grande et plus difficile à accepter. Les ouvriers, qui sont par la suite retournés à la mine, ont constaté qu'il était dangereux de rouvrir le front et impossible de récupérer ne serait-ce qu'une partie de l'outillage. La galerie a donc été obturée de façon définitive.

La fermeture du front s'est fait lourdement sentir sur l'emploi et sur les finances de l'industrie minière jusqu'à la fin de l'année civile. Il ne restait plus, quant à l'avenir de cette houillère, qu'à cesser la

construiraient, à Sydney ou en un lieu champêtre du cap Gabarouse, une aciérie d'envergure mondiale ayant des débouchés sûrs, des techniques de pointe et une équipe administrative de premier plan. On annonçait en décembre dernier qu'un groupe d'industriels désiraient prendre part aux études de faisabilité. Ces dernières ont beaucoup avancé et devraient être terminées à la fin de 1976. A l'heure actuelle, il y a un peu plus de 50 p. cent de chances que l'aciérie soit construite.

La faisabilité dépend, il va sans dire, du marché ainsi que des frais d'exploitation et de construction. Le groupe industriel offre les débouchés, mais comme ceux-ci se trouvent en Europe, dans le centre du Canada et peut-être dans certaines régions des États-Unis, l'usine doit pouvoir tirer des profits suffisants pour compenser les frais de transports. En gros, les frais de production au Cap-Breton doivent se comparer à ceux des usines situées dans d'autres régions. Si l'on pouvait trouver dans l'Île du charbon de coke très volatil et l'exploiter à un coût moindre qu'en Europe ou que dans le centre du Canada, le Cap-Breton verrait ses chances augmenter.

Le mérite de la conception du projet sidérurgique revient à la Société, qui a mis en oeuvre un programme de modernisation de l'exploitation minière et, surtout, entrepris la construction d'une nouvelle usine de préparation qui permettra la cokéfaction d'une plus grande quantité de charbon. La question qui se pose maintenant est la suivante : par suite de ces travaux de modernisation, la Société deviendra-t-elle un grand exportateur de charbon de coke et un fournisseur d'aciéries de l'extérieur, ou s'emploiera-t-elle à doubler la valeur des emplois et des revenus au Cap-Breton par l'utilisation du charbon dans la fabrication et l'exploitation de l'acier? Il faut reconnaître que si le second choix devient réalisable, cela signifierait que le charbon devrait servir à l'utilisation locale. C'est l'acier qui devra se révéler compétitif sur les marchés mondiaux, et il faudra alors considérer l'économique du charbon et de l'acier non pas séparément, mais comme un tout. Cela entraîne nécessairement une certaine forme d'association entre le charbon et l'acier au Cap-Breton.

Sur cette prémisse, si l'on prévoit que les frais d'exploitation d'une importante aciérie au Cap-Breton peuvent être compétitifs, la décision de poursuivre dépendra essentiellement des coûts de construction prévus. Il est malheureux que certains projets antérieurs fort coûteux nuisent à la réputation du Cap-Breton. La Société s'emploie donc à élaborer, en collaboration avec le ministère fédéral de la Main-d'oeuvre et les ministères provinciaux du Travail et de l'Éducation, une stratégie pour recycler les travailleurs du bâtiment.

Le projet Cansteel est d'une importance cruciale pour l'industrie au Cap-Breton. S'il peut se concrétiser, ses avantages directs et indirects, joints à ceux des programmes de développement et d'exploitation houillère de la Société, donneront au Cap-Breton une force et une sécurité économique qu'il n'a jusqu'ici jamais connues. Si l'on ne parvient pas à le réaliser, le reste des efforts de la Société permettra d'éviter que la situation se détériore davantage.

que la houillère Lingan, malgré une exploitation partielle. L'exploitation de la nouvelle mine Prince a progressé rapidement. Financièrement, le déficit de l'industrie a été réduit de plus que de moitié, passant de $29 à $14 millions. N'eussent été les effets directs de l'incendie de la houillère n° 26, il aurait probablement été comblé à 80 p. cent.

Bien que la Sydney Steel Corporation ait éprouvé certaines difficultés, la Division du développement industriel a connu de grands succès. En particulier, elle a su faire face à la récession qui a touché durement les entreprises naissantes du secteur périphérique de l'économie. Néanmoins, ce ne sont pas les plus récentes entreprises industrielles qui ont diminué leurs activités ou leurs effectifs en 1975. On peut donc être optimiste et affirmer que la Société est en voie de progrès dans ses efforts pour raffermir de façon permanente l'économie du Cap-Breton et soutenir les industries qui ont de bonnes possibilités d'assurer la stabilité des revenus et des emplois. Les chevaux sur lesquels elle a misé semblent en mesure de bien s'en tirer dans la conjoncture économique des années 70.

Mais ce réconfort n'est pas suffisant pour faire oublier la récession de 1975. La Société a su se défendre, mais elle a été incapable de réaliser un grand nombre des nouveaux projets qu'elle avait envisagés. Les conditions du marché étaient par trop défavorables. Lorsque l'ensemble de l'économie connaît un ralentissement, on éprouve une certaine répugnance à lancer de nouvelles entreprises dans une région comme celle du Cap-Breton.

En conséquence, si l'on veut évaluer les répercussions des efforts de développement de la Société, il faut alors considérer 1975 comme une année de stagnation. L'année dernière, on croyait que les projets entrepris dans le cadre du programme de 1973 auraient permis, au 31 mars 1975, des réalisations qui se seraient traduites par la création de 2 800 emplois à plein temps au Cap-Breton. En fait, les nouveaux projets entrepris en 1975-1976 n'ont amené la création que de 180 emplois environ. En contrepartie, il a fallu rajuster à la baisse l'augmentation prévue des revenus tirés de l'ostréiculture. Il en résulte que l'évaluation des répercussions totales du programme, au 31 mars 1976, demeure inchangée et le chiffre de 2 800 emplois est stationnaire.

Il y a tout lieu de croire qu'un grand nombre des projets déjà planifiés mais non encore réalisés en 1975 seront reportés. Parce qu'ils offrent de bonnes perspectives à long terme, ils seront mis en marche dès que le climat sera plus favorable au lancement de nouvelles entreprises. Toutefois, comme l'année dernière, il reste que la diversification réalisable dans le cadre du programme de la Société, de même que le relèvement de l'exploitation houillère peuvent, avec le temps, donner aux habitants de l'île une économie plus stable et mieux adaptée, mais à la condition expresse que la sidérurgie, qui constitue l'autre source principale d'emploi sur l'île, renaisse.

La Société travaille donc en collaboration étroite avec le gouvernement de la Nouvelle-Écosse à la Cansteel Corporation, société constituée par le gouvernement provincial au début de l'année. Le but est d'associer des entreprises sidérurgiques qui, en collaboration avec le gouvernement,

RÉSUMÉ

L'année dernière, la Société était en mesure d'affirmer dans son rapport que l'année 1974 avait été relativement prospère pour le Cap-Breton, en comparaison des années précédentes. Elle ne peut aujourd'hui énoncer pareille assertion au sujet de 1975, car ce fut une année marquée par une récession économique importante.

C'est surtout l'aciérie de Sydney qui en a ressenti les effets : elle a dû réduire de moitié la production des hauts fourneaux et licencier un grand nombre de ses ouvriers. La compagnie Toyota, victime d'une concurrence de plus en plus grande dans l'industrie de l'automobile, a fermé les portes de sa petite usine de montage de Point Edward. Bien que la perte d'emplois ne fût pas considérable, cette fermeture a marqué la fin d'un autre rêve des années 60 : au début, l'usine n'était pas considérée rentable sur une petite échelle, mais la Société s'attendait que le projet-pilote devienne éventuellement une usine de premier plan.

Cette réduction des emplois à la production s'est accompagnée d'un ralentissement dans le secteur du bâtiment, une fois les derniers projets terminés. On n'a pas entrepris d'autres travaux susceptibles d'employer autant de travailleurs.

Il en est résulté que, durant l'hiver 1975-1976, la situation du chômage s'est aggravée bien davantage qu'au cours des trois ou quatre années précédentes, et rien ne laisse prévoir qu'elle s'améliorera l'hiver prochain.

Bien que les activités de la Société se soient déroulées dans un contexte décevant, on peut affirmer qu'elles ont donné des résultats satisfaisants.

En dépit du grave incendie survenu dans la houillère n° 26, la Division des charbonnages a enregistré des progrès considérables. La productivité a augmenté de 50 p. cent : le rendement par postes-hommes est passé de 2.8 à 4.2 tonnes. La fermeture de la houillère Princess a pu être réalisée sans aucune mise à pied; d'ailleurs, dans l'ensemble, le nombre des emplois a légèrement augmenté au cours des douze derniers mois. Aucune autre mine du Cap-Breton n'avait produit en une année autant de charbon

TABLE DES MATIÈRES

Résumé 7

La Division des charbonnages 11

La Division du développement industriel 23

La structure de la Société 37

Société de développement du Cap-Breton
Rapport et états financiers
31 mars 1976 39

CAPE BRETON
DEVELOPMENT CORPORATION
P.O. BOX 1330
SYDNEY, NOVA SCOTIA

CANADA

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT
DU CAP-BRETON
C.P. 1330
SYDNEY, NOUVELLE-ÉCOSSE

Le 31 mai 1976

M. Marcel Lessard
Ministre de l'Expansion économique régionale
Édifices du Parlement
Ottawa, Ontario

Monsieur le Ministre,

Il me fait plaisir de vous faire tenir par la présente, pour fins de présentation au Parlement, le rapport de la Société de développement du Cap-Breton pour l'année financière prenant fin le 31 mars 1976, tel qu'exigé par l'article 33 de la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton.

Je vous prie d'agréer, monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments respectueux.

Tom Kent

Le Président,
Tom Kent

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT
DU CAP-BRETON

NEUVIÈME RAPPORT ANNUEL
ANNÉE TERMINÉE
LE 31 MARS 1976

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT
DU CAP-BRETON

NEUVIÈME RAPPORT ANNUEL
ANNÉE TERMINÉE
LE 31 MARS 1976

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

TENTH ANNUAL REPORT

YEAR ENDING:

MARCH 31, 1977

CAPE BRETON
DEVELOPMENT CORPORATION

TENTH ANNUAL REPORT
YEAR ENDING
MARCH 31, 1977

CAPE BRETON
DEVELOPMENT CORPORATION
P. O. BOX 1330
SYDNEY, NOVA SCOTIA
B1P 6K3

CANADA

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT
DU CAP-BRETON
C. P. 1330
SYDNEY, NOUVELLE-ÉCOSSE
B1P 6K3

August 25, 1977

The Honourable Marcel Lessard,
Minister of Regional Economic Expansion,
Parliament Building,
Ottawa, Ontario.

Sir:

I have the honour to transmit herewith, for submission to Parliament, the Report of the Cape Breton Development Corporation for the fiscal year ending March 31, 1977, as required by Section 33 of the Cape Breton Development Corporation Act.

Sincerely yours,

G. R. Matheson
President

TABLE OF CONTENTS

Coal Division 7

Industrial Development Division 15

Corporate Organization 21

Cape Breton Development Corporation
Report and Financial Statements
March 31, 1977 23

COAL DIVISION

Mining Operations

The production projections for the year were not realized primarily because of mechanical and geological problems that were encountered in all collieries.

Number 26 colliery began the year with two producing walls, 11 North and 12 North, which were worked on a four-shifts-a-day basis until August, when 12 South came into production. Then all three walls were operated on a regular three-shifts basis. Stone intrusions and weak roof conditions were encountered from time to time on all three walls, but on 11 North the conditions progressively worsened to such an extent that shortly after the end of the year production had to stop altogether. The colliery is now back to operating with two producing walls. The third is not scheduled to come into production until the fall of 1977.

These adverse geological conditions tended to compound the normal equipment maintenance problems because the even advance of hydraulic supports was impeded and the roof above the equipment had to be secured. In addition there was a breakdown of the main hoisting engine in the colliery which resulted in some loss of production. With the cooperation of the union, the Corporation was able to schedule shift changes using the smaller shaft in a manner that kept the loss of production time to a minimum.

Lingan mine had, for the first time, three producing walls throughout the year: 1 East, 2 East and 3 East. In the last week of the year the first wall, 1 East, was stopped and its replacement wall, 4 East, was in production less than two weeks later. This new wall has had the most successful start of any wall in the Corporation's history.

Again mechanical and geological problems hampered production in Lingan colliery with the former being the more serious. The major equipment problems encountered were the poor performance of the roof supports on 1 and 2 East walls and the main coal-haulage conveyor. By the end of the year these equipment problems were largely overcome.

At the beginning of the year Prince mine had one producing section, 1 West, and had three development machines in operation. In August, 1 East section commenced production and a third section, 2 West, was started in November. Because of the very wet conditions on the east side of the mine,

which made for a soft and muddy bottom and consequently difficult mining conditions and dirty coal, it was decided to by-pass 2 and 3 East sections and open 4 East where it was expected that less water and a firmer floor would be encountered.

Prince mine, because of the proximity of the coal to the surface, is operated on the room-and-pillar method. This method of mining was new to the members of the work force, all of whom had worked the longwall method in the former Princess mine. Even though the men received prior training, their adaptation to the new method and different equipment was slower than had been expected and consequently production was lower.

After almost a year of operation with no significant roof falls, the mine, starting on February 10, 1977, was hit with a series of falls. The first was in 1 East, followed by 1 West and then at the opening to 4 East. Consequently, on March 2, 1977, production was halted. All falls were thoroughly investigated by the Corporation's officers and independent consultants. As a result of these investigations, changes were made in mining procedures and roof-control methods and the mine resumed production April 4, after a meeting of the Coal Division staff, federal Department of Labour representatives, and United Mine Workers of America officers.

Development work in the opening of new working areas in the three mines totalled 27 197 feet in 1976-77, down from 32 135 feet in the previous year. By mine, the development work, with 1975-76 figures following in brackets, was Lingan 8 727 feet (9 750); Number 26, 6 395 feet (6 780); and Prince 12 075 feet (15 605).

Production of saleable coal for 1976-77 was up slightly at 2 089 000 tons from 2 011 000 tons in 1975-76. Both figures include strip-mined coal and the 1975-76 figure includes 97 000 tons of coal from the initial development work of Prince mine. Productivity as measured in tons per manshift was up slightly at 4.3 from 4.2 in the previous year.

Coal Preparation

From the start up in October 1976, to the fiscal year end, the Corporation's new 750-ton-per-hour coal preparation plant at Victoria Junction produced 362 422 tons of metallurgical coal and 76 976 tons of thermal coal. By March, the plant was on a three-shifts-per-day, five-days-a-week operation and the clean coal products were satisfactory. Metallurgical coal has been averaging 3.0 per cent ash and 1.2 per cent sulphur, and the thermal coal 5.0 per cent ash and less than 3.0 per cent sulphur.

There are, however, three fairly serious problems that must be overcome before the plant can operate at planned capacity. The first is an apparent lack of capacity in the flotation cells which results in a loss of fine coal when the plant is operating at full input. The second is a milling problem with the magnetite preparation system which makes it difficult to operate at low specific gravities of separation. The third is excessive moisture in the cleaned fine coal.

The Corporation has recently come up with a solution to the magnetite milling problem but the other two problems remain. Until they are resolved, the plant must run with either reduced throughput or an excessive loss of fine coal.

The old wash plant in Sydney Mines remained in operation throughout the year but in the last quarter of the fiscal year it was reduced to two shifts from three. At that time production of metallurgical coal was discontinued. Since then, Prince mine coal, the development coal from Number 26 and the unwashed coal in inventory has been washed.

Prince mine coal presents a washing problem for the Sydney Mines wash plant because of the high percentage of fine coal, ash and inherent moisture. In an effort to improve the throughput and yield of this coal, 16 000 tons were processed through the new preparation plant. Difficulties were also encountered there. The problem concerning the washing of the Prince mine coal is still being worked on.

Railway and Pier

The introduction of 70 new 100-ton gondola cars greatly improved the railway's coal-carrying capacity. These cars are used solely to deliver coal from the Lingan and Number 26 mines to the new coal-preparation plant. This is the only location that has the facility to unload rotary tippled cars. For the balance of coal movement on the railway system, the Corporation has to rely on old 50- and 70-ton hoppers. Even though there is a continuing repair program for these cars some will soon have to be replaced. A major electrical overhaul of several 1 000 hp diesel electric locomotives is also under consideration.

Construction of a rail spur from Lingan mine to the site of the Nova Scotia Power Corporation's new Lingan thermal power station began in September 1976, and progress has been satisfactory. The first construction phase is expected to be completed by September 1977. The railway will also lay approximately 11 000 feet of rail siding for the Power Corporation on the site of its new plant.

The coal-shipping pier handled 32 ship cargoes (797 065 net tons) and nine barge cargoes (17 251 net tons) for a total shipment of 814 316 tons of coal. In addition, three cargoes of pea coke and coke breeze and one of light oil were shipped over the pier for the Sydney Steel Corporation. On August 20, 1976, the M.V. Ephestos sailed with 32 540 net tons of coal, the largest cargo ever loaded at the international pier.

Coal-storage facilities at the pier are inadequate and to compensate for this, railway hopper cars have to be used as mobile storage during ship loadings. This ties up a large number of hopper cars and in the winter months, when there is a thaw followed by a quick drop in temperature, coal is sometimes frozen in the cars for days and the carrying capacity of the railway is reduced.

A slight improvement was achieved by the provision of a small ground-storage installation on one side of the loading belt, from which coke and other material can be loaded directly onto the conveyor belt.

With the projected increase in coal shipments in the future it will be necessary to establish a substantial area for ground storage at the pier. A rapid railway-car-unloading system such as a rotary tipple plus a quick recovery method will have to be part of the system. Planning is underway for this and for the deepening of the harbour in front of the coal pier to accommodate larger vessels.

Marketing

Sales for the year totalled 2 200 000 tons compared with 1 874 000 for the previous year, an increase of 17 per cent. Export sales were increased to 935 000 from 490 000 tons and represented about 42 per cent of the total sales compared to 26 per cent the previous year. Of the export sales this year, 224 000 tons were stored for future delivery. Fifty-one per cent of sales were within the Atlantic region and 7.0 per cent were in central Canada.

The increase in sales on the export market was of thermal coal for power generation to Germany, Denmark, Belgium and France.

The average pithead return on sales was $25.11 per ton, which is a decrease of $0.67 per ton from the previous year. This is the result of depressed prices in the export thermal market and a decrease in Corporation sales to the coking-coal market. With the new preparation plant now in operation to upgrade coal from the Lingan and Number 26 mines to coking-coal standards, the Corporation will phase out of the export thermal market and significantly improve its pithead return.

The main emphasis of the Marketing Department during the year was on the development of the coking-coal market. The worldwide recession in the steel industry continues and most mills are working well below capacity. However, there continues to be a demand for the Corporation's high-volatile coking coal. This is mainly due to the fact that many of the major steel-producing countries are looking for diversification of supply at a time when their long-term contracts are up for renewal.

During the year, two five-year coking-coal contracts were concluded, one with a steel plant in Sweden for 100 000 to 150 000 tons per year, and one with a coke plant in Italy for 50 000 to 100 000 tons per year. Shipments to both will start during the summer of 1977. In addition, a 200 000-ton trial order was negotiated with a central Canadian steel plant for shipment in 1977, and subject to satisfactory oven testing, will escalate to 500 000 tons per year for five to seven years. Four trial cargoes were negotiated for shipment to Brazil and one for shipment to Belgium; all in 1977. This program should result in confirmed markets for the entire production of coking coal from the Lingan and Number 26 collieries.

Negotiations also continued throughout the year with the Nova Scotia Power Corporation on a long-term contract for coal to be supplied to their thermal stations at Trenton, Seaboard, and Lingan.

Capital and Exploration

Spending on capital projects during the year was in excess of $28 million, of which the largest was $11 million for the completion of the new coal-preparation plant at Victoria Junction. The completion of the development of Prince mine required $7 million for surface buildings, related facilities and production equipment.

The major equipment purchases during the year were two sets of face equipment for Lingan 4 East and 5 East walls ($3 million), one of which was installed by the end of the year; and railway gondola cars ($2.4 million) for the movement of coal from Lingan and Number 26 to the coal preparation plant. In Number 26 mine, equipment for 12 South face, new steel mine cars and improvements to the electrical system required $1.8 million.

Exploration of the Hub and Phalen seams which had been conducted from existing workings in the Harbour seam during 1975-76 was not continued in 1976-77 because advance in the Harbour seam during the year was not sufficient to make exploratory drilling worthwhile. However, continuation of this program is planned.

There is a planned offshore drilling program to be undertaken by the Province of Nova Scotia with probable cost sharing by the federal government which will cover the full breadth of the Sydney coal field. This program, which will involve approximately 25 000 feet of drilling with some holes going to a depth of 4 000 feet below sea level, will, it is hoped, prove the seaward existence of several seams in front of the present three mines and establish reserves for new mines to the east of the present workings.

It was also decided to drill the Mullins seam near the Nova Scotia Power Corporation's Lingan thermal generation plant, to determine the feasibility of mining that seam underground. This work was started in the new year.

Personnel and Industrial Relations

The number of employees in coal and related operations increased from 3 780 at March 31, 1976, to 3 858 at March 31, 1977. The Coal Division hired 316 people during the year and there were 238 who were taken from the roll because of retirement, death, transfers to non-coal operations or other reasons.

Collective agreements were negotiated with seven bargaining units, and approved by the federal Anti-Inflation Board. Four of these required a Canada Department of Labour conciliator.

Negotiations of five other contracts were in progress at year end and since then four of these, including negotiations with United Mine Workers, have been settled.

In response to nine illegal work stoppages at the mining operations, the Corporation adopted a policy whereby any employee who participates in such an illegal work stoppage will be suspended for a period equal to that during which he was illegally away from work.

Administration of the collective agreements was largely satisfactory. Three per cent of grievances advanced to arbitration, and in two-thirds of these cases management's stand was upheld.

The Canada Labour Relations Board dismissed an application of a Corporation railway union which alleged that the Corporation had introduced technological changes in contravention of the Canada Labour Code.

At year end, unions representing registered nurses of the Health Services Branch and a group of supervisory personnel had filed applications for certification with the Canada Labour Relations Board.

Safety

There were two fatal accidents during the year, and lost-time injuries at the collieries increased to 1 460 in 1976-77 from 1 174 in 1975-76.

The collieries' disabling frequency rate increased to 368 per million man hours from 324. For the Corporation as a whole, the rate rose to 298 from 227. The following table shows the frequency of disabling accidents per million man hours during the last three years.

	1974	1975	1976
Number 26 colliery	324	292	329
Lingan mine	402	401	430
Prince mine	-	175	336
Princess colliery	404	306	430
Auxiliary operations	82	88	139

On the other hand, the frequency rate for serious injury (based on the United Kingdom's National Coal Board criteria) dropped to 6.0 per million man hours in 1976-77 from 10.7 in 1975-76.

The Corporation's Accident Prevention Branch increased inspection and investigations, and provided safety instruction to approximately 2 000 employees. Personal interviews with individual workers to determine "critical incident recall", may provide information to assist accident prevention. Certain studies indicate that 75 per cent of personal injuries are preceded by incidents which could have resulted in similar injuries.

The Fire Protection and Prevention Section carried out extensive fire surveys, upgraded fire-prevention systems, developed training programs, and established emergency fire-fighting crews.

Training and Health

In the mines 27 overmen and 38 examiners were trained and certified. Twenty experienced overmen upgraded their qualifications.

Fifty-two men were recruited for the Corporation's apprenticeship program during the year and 18 graduated leaving 134 apprentices now in the program. At year end the Coal Division had under consideration the addition of a further 75 recruits to the program.

In addition the Corporation was involved in the following programs during the year.

- The metric conversion and scholarship programs continued.
- Task analysis of the mine surveyors was carried out to develop a course related to their requirements.
- One hundred and ninety-eight new employees received two-day induction programs.
- A four-month training program for new miners, emphasizing safe work methods, was developed.
- In cooperation with the Canadian International Development Agency, training was provided to a group of Indonesian coal-mining personnel.
- Two hundred and fifty-two employees were trained in first aid.

The Health Services Division:

- continued its programs of pre-employment medicals, influenza vaccination, diabetes and high blood pressure prevention;
- conducted a noise survey and indentified areas in need of additional attention to the noise problem;
- continued to provide efficient service through its nursing stations and underground emergency technicians;
- made progress with mine-dust control to reduce the incidence of pneumoconiosis, through the Pneumoconiosis and Dust Control Committee which includes representatives of the Corporation, the United Mine Workers of America and relevant outside agencies; and
- trained and placed four personnel counsellors (selected from within the industry) to counsel employees with personal problems, and to establish liaison with community social agencies.

Financial

The Coal Division received $52.6 million of public funds during 1976-77 compared with $41.7 million in the previous year. The amount and purpose of the votes were, with 1975-76 figures in brackets, grants for operating losses $25.5 million ($13.9 million); grants for capital expenditures $20.5 million ($20.8 million); and loans for capital expenditures $6.6 million ($7 million).

INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

General

In the face of the continuing economic slump the Corporation encountered great difficulty in trying to establish new enterprises. The small measure of success experienced was due to the continuing effort to plan for and develop those enterprises which are compatible with Cape Breton resources.

Fish Processing

Increases in fish landings after January 1, 1977, improved the employment situation at Cape Breton processing plants. Because of the declaration of the 200-mile fishing limit, the Corporation is involved in exploring ways to exploit this development by further expansion of fish-processing facilities on Cape Breton.

The success of the herring-processing facility at the North Sydney Division of National Sea Products, which was financed in part by the Corporation in the previous year, prompted the Corporation to provide financial assistance to Highland Fisheries Limited of Glace Bay. This new operation is expected to generate the equivalent of 20 full-time, year-round jobs.

Richmond Fisheries Limited undertook a major modernization program to improve efficiency. The Corporation assisted the plant management in determining the feasibility of processing additional lines of fish products from species available in commercial quantities off Isle Madame, particularly rock and snow crabs.

Similarly, the Corporation helped the United Maritime Fishermen's Co-Op modify its Alder Point plant to process 400 000 pounds of snow crab, and seasonally employ 60 people.

Along with the industry and other agencies concerned, the Corporation explored ways to increase the value of fish landings by further local processing and studied the need for more cold-storage capacity in the Sydney Harbour area.

Boats

Breton Industrial and Marine Limited launched its first 126-foot aluminum patrol vessel in August 1976. This ship is now in surveillance service for the federal Department of Fisheries, and is performing well. A second vessel of this type is scheduled for completion in July 1977.

The Corporation and the Nova Scotia Department of Development financed capital expenditures to improve the Company's yard but a further assistance program will have to be undertaken in the near future to upgrade Breton Industrial and Marine's facilities where now 100 skilled tradesmen are employed.

Cabotcraft Industries Limited reached a production rate of 29 units a year; but its commercial viability will depend upon product diversification. The "Cabot 36" has received excellent acceptance by the North American sailing market, and by the year end the company had a backlog of orders.

Wood Utilization

The federal Department of Regional Economic Expansion (DREE), the Nova Scotia Department of Lands and Forests and the Nova Scotia Resources Development Board supported Corporation efforts to develop a hardwood sawmill to produce mine packs for the Corporation's coal mines and boards for furniture and other products. As of the end of the year Nova Scotia Forest Industries had not agreed to allow cutting of hardwood logs on Crown land to which they hold lease.

The Corporation has a member on the provincial task force established to look into the problems created by the severe budworm infestation in Cape Breton.

Others

Reeves Modular Homes Limited, in which the Corporation has equity, was in full production, and despite a general housing market slump has bright prospects for future operations.

The Corporation helped to establish a plant to manufacture "Loran C" navigational equipment. This marine-related industry started up with 10 employees and orders to justify first-year production estimates. The firm is in a good position to respond to an increasing demand and the prospect for expansion appears bright.

Assistance was provided to several producers in the craft field, who aim to increase income through expanded production. Island Crafts, the Corporation's wholesale marketing outlet, expanded sales to all 10 provinces of a broadening range of Cape Breton craft products.

The Corporation made funds available to establish a bakery in Cheticamp. Unfortunately, this enterprise was destroyed by fire in September 1976.

Negotiations are underway for the establishment of improved foundry facilities in Cape Breton. A British firm interested in producing grey iron castings is discussing with the Corporation a proposal to upgrade the Corporation's Glace Bay foundry.

The feasibility of manufacturing mattresses and sofa beds in Cape Breton is being assessed, in cooperation with the Corporation, by a major Canadian concern.

Unfortunately, attempts to locate a strontium producer to take over the business of Kaiser Strontium Limited and Kaiser Celestite Mining Limited proved unsuccessful. These companies were, most regrettably, forced to close their Point Edward and Loch Lomond operations for marketing and technical reasons.

The Corporation purchased equity in and provided (along with DREE and Nova Scotia's Industrial Estates Limited) financial assistance to Mountainview Milling Limited of Irish Cove. This company will produce yarn from Cape Breton wool.

It also established a retail-sale facility at the Fortress Louisbourg National Park to sell authentic reproductions of Louisbourg artifacts, which, it is intended, will eventually be made in Cape Breton.

The Corporation relocated its tannery to Blues Mills and expanded it to permit the tanning of 4 000 sheep hides a year. As many of these hides as possible will be turned into products that require further processing before sale.

Point Edward Marine and Industrial Park

The park's operating deficit was further reduced, while upgrading of the quality and appearance of its war-vintage facilities was carried out successfully. Some old and unused buildings were removed. Road repairs and improvements to the marine perimeter were completed. Plans were made to repave the main entrance road, and a development plan was started.

The number of clients in the park increased from 29 to 46. They employed more than 600 people. In addition, 350 adult vocational training students and 200 Coast Guard personnel were resident daily.

In the fall of 1976, the Point Edward dock area employed 500 men unloading and transporting vehicles from ships diverted to the area by a strike at the Halifax Auto Port.

A strike by employees at the Point Edward Marine and Industrial Park from June 6 to 16, 1976, was the first legal strike against the Corporation.

Marine Farming Operations

Technical problems encountered in rearing oysters to maturity suspended from rafts prompted re-orientation of this program. Oysters will, in the future, be removed from the scallop shells after two years and placed on the lake bottom until fully grown.

Trout fingerlings imported during the year from the United States to supplement the Corporation's hatchery output subsequently were found to be infected by enteric red mouth disease and had to be destroyed. This order was made by Environment Canada to prevent introduction of this disease to native fish stocks of Cape Breton. This problem effectively terminated trout operations for the year.

However, healthy trout at the hatchery were carried over the winter for salt-water growing in 1977. These will therefore be larger than normal and contribute to a more successful operation in 1977.

The initial growth rate of mussels was not maintained during the second year, and it appeared that numbers reaching market size would not be sufficient to make a mussel operation economical. Consequently, commercial production was suspended.

Because of the setback in the trout program, and modification required in the oyster program, no new species were introduced. Discovery of a parasite delayed research of the European oyster. However, experiments on suspended rearing of clams and seaweeds continues.

Sheep

Some 400 ewe lambs and 90 ram lambs born to the sheep imported from Scotland in 1975 were retained as breeding stock and will clear quarantine in October 1978.

A further 1 200 sheep were imported from Scotland during the year bringing the total imported in two years to almost 2 700. In addition, 360 were imported on behalf of Prince Edward Island's Department of Agriculture and after the initial 30-day quarantine were delivered to the Island.

Sheep farmers again took advantage of the Corporation's sheep technical assistance, ewe lamb retention, and ram rental programs. As well, some farmers applied for loans to purchase breeding stock and fencing.

Other Farming

The Corporation was involved in other areas of primary industry:

- providing space to the general public for 450 allotment gardens;

- reclaiming strip-mine areas for hay harvesting;
- experimenting with growing lettuce under plastic;
- working with Atomic Energy of Canada Limited toward evaluation and utilization of rejected heat from AECL's Glace Bay Heavy Water Plant for a greenhouse project;
- providing loans to farmers for equipment; and
- raising feeder cattle.

Tourist Development

There were fewer tourists than usual in Cape Breton during the 1976 season, but the industry remained relatively stable because visitors stayed longer.

During the summer of 1976 the Inverness Beach Village was opened. It comprises 20 housekeeping cottages, 50 campsites and 24 camping huts.

Well-equipped housekeeping cottages continue to be in demand and consequently the Corporation decided to add 10 cottages to both the Inverness Beach and the Whale Cove summer villages. These new units will be ready for use in the 1977 season.

A decision to expand the Corporation's Highland Heights Inn at Iona was made in late summer 1976. This will include a lounge area, conference room, six additional units and a manager's house. Apart from the lounge area, which will be ready in 1977, the facilities will not become fully operational until 1978.

The Corporation is participating in the financing of 40 housekeeping cottages and a lounge and dining room adjacent to the new golf course at Dundee. This complex will be owned by Dundee Estates Limited in which the Corporation owns 49 per cent of the shares with the majority being held by Precision Homes Limited. This project provided work during the otherwise slow winter months for Precision's Point Edward plant.

The new nine-hole golf course at Dundee on the Bras D'Or lakes fell victim to a very early dry season in 1976, and its opening had to be postponed to 1977.

Under an agreement with the Department of Indian and Northern Affairs, the Corporation began operation of an eighteenth-century restaurant and bakery at Fortress Louisbourg. It proved an interesting challenge to serve only an eighteenth-century menu in the manner and style of that era.

A grant by the Tourist Division Department to the Société St. Pierre, an Acadian-French Historical Society at Cheticamp, helped that group to construct an Information and Archival Centre, and to provide a tour guide

service for the Cheticamp area. Information brochures designed to draw visitors to Cape Breton's natural attractions were published. The Corporation also assisted the establishment of two marinas, one at St. Peters and the other at Baddeck.

Darr (Cape Breton) Limited

Cabot House remained fully rented, and Holiday Inn operated satisfactorily. The total revenue for the complex increased to $1 818 156 from $1 711 659 in the previous year. However, due to increased expenses, the largest being repairs and maintenance to the Holiday Inn facilities, the operating income for the two was lower at $264 980; compared with $332 187 for the last period.

Financial

Total development outlays for 1976-77 amounted to $7 180 300 compared to $6 156 000 in 1975-76. Included in the 1976-77 figure are loan advances of $1 330 000; direct and equity investments of $2 887 500; and net operating expenditures and grants of $2 962 800.

Total loans outstanding, net of provision for unrecoverable loans, were $2 251 000 at March 31, 1977, compared to $5 134 700 at March 31, 1976. During the year the loans to Kaiser Strontium Limited and Kaiser Celestite Mining Limited were repaid in full when these operations ceased. These large repayments account for most of the reduction in the amount of outstanding loans. The provision for loans which may not be fully recoverable was increased to $411 300 compared to $77 400 in the previous year.

CORPORATE ORGANIZATION

In December 1976, a vacancy on the Board of Directors was filled by the appointment of Steve Rankin of Port Hawkesbury.

Effective January 31, 1977, Tom Kent resigned as President of the Corporation to become the President of the Sydney Steel Corporation. Robert Matheson, Q.C., Chairman of the Board of the Cape Breton Development Corporation, agreed to serve as President of the Corporation for one year.

In January 1977, D.W.R. Haysom's term on the Board of Directors was completed and in February 1977, Tom Kent of Sydney was appointed to fill the vacancy.

During the year, the Board held seven regular two-day meetings and a one-day meeting. As in the past, the Board visited many of the Corporation's operations in both the Coal and Development Divisions.

Board of Directors

President and Acting Chairman	G.R. Matheson, Q.C., Sydney, N.S.
Directors	D.W.R. Haysom, Halifax, N.S. (until January 1977)
	Tom Kent, Sydney, N.S. (from February 1977)
	Arthur LeBlanc, Port Hawkesbury, N.S.
	Teresa MacNeil, Antigonish, N.S.
	Daniel Munroe, Glace Bay, N.S.
	Steve Rankin, Port Hawkesbury, N.S. (from December 1976)

Officers

President and Chief Executive Officer	G.R. Matheson, Q.C.
Vice-President and Secretary	B.R. McDade
Treasurer	H.K. Sanderson
Vice-Presidents	J. Bardswich
	J. Dodge
	D.I. Miller
	J.O. Thomas

Offices

Head Office and Industrial Development Division	Cabot House, Sydney P.O. Box 1330, Sydney, N.S. 902-539-6300
Coal Division	Devcoal Building, Glace Bay P.O. Box 2500, Sydney, N.S. 902-562-5525

TOUCHE ROSS & CO.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1977

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1977

I N D E X

AUDITORS' REPORT

COAL DIVISION

Balance Sheet	I
Notes to the Financial Statements	II
Statement of Proprietor's Equity	III
Statement of Operating Results	IV
Statement of Colliery Operations	V
Statement of Devco Railway Operations	VI
Statement of Changes in Financial Position	VII

INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

Consolidated Balance Sheet	VIII
Notes to the Consolidated Financial Statements	IX
Consolidated Statement of Equity	X
Consolidated Operating Statement	XI
Consolidated Statement of Changes in Financial Position	XII

TOUCHE ROSS & CO.

230 CABOT HOUSE
500 KINGS ROAD
SYDNEY, NOVA SCOTIA B1S 1B1
(902) 564-4517

AUDITORS' REPORT

To The Honorable
The Minister of Regional Economic Expansion
Ottawa, Ontario

We have examined the balance sheet and statement of equity of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1977, and the related operating statements and the statements of changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

The financial statements of the Industrial Development Division and of its subsidiaries have been presented on a consolidated basis. With respect to those subsidiaries of which we are not the auditors, we have carried out such inquiries and examinations as we considered necessary in order to accept for purposes of consolidation the reports of other auditors. As required by the provisions of the Cape Breton Development Corporation Act, the financial statements of the Coal Division and the Industrial Development Division are being presented separately.

In our opinion, these financial statements are properly drawn up so as to give a true and fair view of the state of affairs of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1977, and the results of their operations and the changes in financial position for the year then ended, in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Also, in our opinion, proper books of account have been kept and the transactions that have come to our notice have been within the powers of the Corporation.

Touche Ross & Co.

Sydney, Nova Scotia
May 13, 1977

Chartered Accountants

TOUCHE ROSS & CO.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

COAL DIVISION

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1977

ASSETS	1977	1976
Current		
Accounts receivable (Note 2)	$ 2 057 837	$ 2 177 170
Inventories, at the lower of cost and net realizable value	10 941 898	14 586 969
Coal	9 426 382	9 907 085
Operating materials and supplies	7 450 618	7 721 751
Prepaid expenses (Note 1 C)	259 383	2 958 496
	30 136 118	37 351 471
Fixed		
Lingan Mine	36 678 810	32 632 817
Prince Mine	13 739 009	5 783 344
Machinery - Other mines (Note 1 B)	17 656 541	19 224 528
	35 771 049	24 799 505
Devco Railway	5 371 873	2 974 056
Other plant and equipment (Note 1 B)	4 080 797	2 520 336
	648 030	606 030
	113 946 109	88 540 616
	256 310	208 593
	113 689 799	88 332 023
Accumulated depreciation (Note 1 B)	23 773 881	18 022 015
	89 915 918	70 310 008
	$120 052 036	$107 661 479

LIABILITIES	1977	1976
Current		
Government of Canada - Advances (Note 1 A)	$10 000 000	$17 000 000
Accounts payable - trade (Note 4)	8 286 327	8 055 226
Accrued wages and vacation pay	6 752 108	5 297 608
Accrued charges	1 700 000	1 655 036
Employees' deductions	2 632 280	2 037 550
Current portion of long term debt	1 464 267	
	30 834 982	34 045 420
Long term (Note 1 A)		
Government of Canada - Note payable	13 600 000	7 000 000
- Accrued interest	1 042 674	177 100
	14 642 674	7 177 100
Less: Current portion	1 464 267	
	13 178 407	7 177 100
EQUITY		
Equity of Canada		
Proprietor's equity account per statement attached (Note 1 A)	76 038 647	66 438 959
	$120 052 036	$107 661 479

On Behalf Of The Board

Director

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1977

1. Significant Accounting Policies

(A) Financing

During the year the Coal Division was financed by way of votes of The Parliament of Canada. Vote 31 is for operating purposes and Vote 25 for capital expenditures.

Repayable advances from Canada are as follows:

Current	1977	1976
Working capital advance	$10 000 000	$17 000 000
Long Term		
Note Payable (including accrued interest)	$14 642 674	$7 177 100
Less current portion	1 464 267	
	$13 178 407	$7 177 100

In 1975 the Corporation negotiated a term loan of $13 600 000 from the Government of Canada to finance the development of the Prince Mine. During the current year, the Corporation drew down the remaining $6 600 000 of this financing. This loan bears interest at the Government of Canada lending rates to Crown corporations and others established quarterly by the Department of Finance and for the period involved the rate varied between 8% and 9 3/8%. The loan, plus interest accrued to March 31, 1977, is repayable in ten equal annual installments commencing March 31, 1978. Interest accruing after March 31, 1977 will be payable annually.

(B) Depreciation

The Corporation has provided depreciation on its fixed assets. The Treasury Board of Canada has indicated that depreciation should not be provided in determining mining losses for Parliamentary appropriation. Accordingly, the depreciation provision has been eliminated in arriving at this amount. The provision for the year ended March 31, 1976 included an amount of $1 108 091 representing the write down of fixed assets lost in the fire in No. 26 Colliery.

During the year the Corporation wrote off against accumulated depreciation an amount of $3 182 689 representing original costs of machinery and other plant in respect of the Princess Mine. These assets had been fully depreciated.

(C) Deferred Development Costs

These costs totalling $1 912 458 consist of development costs incurred in No. 26 Colliery during the period when production was interrupted because of fire. They were amortized over a fourteen month period which ended March 31, 1977. The unamortized balance as at March 31, 1976 was $1 632 000.

2. Accounts Receivable

	1977	1976
Government of Canada supplementary voted for mining losses and capital expenditures	$ 4 340 000	$ 9 017 000
Trade	6 553 643	5 537 661
Employees (current)	48 255	32 308
	$10 941 898	$14 586 969

3. Commitments

(A) Commitments on capital projects as at March 31, 1977 amount to approximately $2 500 000.

(B) The Corporation has sold 224 000 tons of coal which has been banked pending delivery. Management is satisfied that sufficient coal has been set aside to cover these deliveries.

4. Contingent Liabilities and Claims

There are pending against the Corporation a number of possible claims. The two largest claims are (a) a claim of approximately $2 500 000 under the provisions for a charter for shipping coal in respect of reduction in cargoes shipped in the years 1969 to 1972 inclusive. On November 13, 1975, an action against the Corporation by Upper Lakes Shipping Limited was commenced in the Supreme Court of Nova Scotia which the Corporation is defending in grounds of both liability and quantum of damage; and (b) a claim of approximately $1 000 000 jointly against the Corporation and two other parties for damages and other costs related to an explosion aboard a vessel carrying a shipment of coal supplied by the Cape Breton Development Corporation. As at March 31, 1977 no trial date had been set to hear this action. The Corporation admits no liability in respect to this claim.

The total of provisions as at March 31, 1977, for all outstanding claims made in current and prior years amounts to $1 700 000 which management estimates to be fully adequate.

5. Pensions

An actuarial valuation of the Cape Breton Development Corporation Non-Contributory Pension Plan as at December 31, 1976 indicated an unfunded actuarial liability of $41 565 167 and in addition an experience deficiency of $14 255 633. No provision for these liabilities has

Cape Breton Development Corporation
Coal Division

Notes to the Financial Statements
March 31, 1977

been included in the accounts as of March 31, 1977. The former amount is required to be liquidated by 1992 and the latter amount by 1981. The minimum annual amount required, including pension payments, will be $7 946 000 from 1977 to 1981 and thereafter would decrease to $4 500 000 annually. Current pension payments approximate $4 000 000 and the balance will be funded by the Corporation prior to December 31 in each year.

In addition, for the contributory pension plan instituted April 1, 1974, the recommended funding payment for the year has been deposited with the trustee.

6. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had seven directors, whose aggregate remuneration for the year was $20 967 (1976 - $22 933). The Corporation had seven officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $299 425 (1976 - $273 533). The president is the only officer who is also a director.

7. The Corporation is subject to the Parliament of Canada's Anti-Inflation Legislation, which became effective October 14, 1975. This legislation limits increases in prices, profits, compensation payments and dividends. Management is of the opinion that the Corporation is complying with the requirements of the legislation.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF PROPRIETOR'S EQUITY
AS AT MARCH 31, 1977

		1977	1976
Balance at beginning of year		$ 66 438 [illegible]	$53 455 880
Add:	Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 31 (Note 1 A)	25 540 000	13 941 000
	Payments by Canada in respect of special payment of early pre-retirement leave employees - Vote 31 (Note 1 A)	800 000	
	Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 25 (Note 1 A)	20 500 000	20 777 000
		[illegible]	88 173 880
Deduct:	Mining losses	[illegible]	13 995 909
	Depreciation of fixed assets (Note 1 B)	[illegible]	7 739 012
		[illegible]	21 734 921
Balance at end of year		[illegible]	$66 438 959

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF OPERATING RESULTS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1977

	1977	1976
Colliery operating loss (statement attached)	$18 179 654	$ 6 858 530
Devco Railway operating income (statement attached)	1 841 049	2 141 098
	16 338 605	4 717 432
Other income	(837 002)	(441 554)
Other expenses		
Depreciation (Note 1 B)	8 934 556	7 739 012
Pre-retirement leave	6 153 221	6 141 423
Pensions (Note 5)	5 084 932	3 378 608
Additional provision for claims (Note 4)	1 566 000	200 000
	21 738 709	17 459 043
Operating loss for the period	37 240 312	21 734 921
Deduct: Depreciation not deductible in determining mining losses (Note 1 B)	8 934 556	7 739 012
Net mining loss for the year	$28 305 756	$13 995 909

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF COLLIERY OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1977

	1977	1976
Coal sales (Note 3B)	$64 322 638	$53 244 554
Deduct:		
Delivery and distribution expense	11 377 216	6 992 931
Net sales	52 945 422	46 251 623
Cost of sales		
Labour	26 218 772	20 765 245
Labour surcharges	7 228 077	5 896 049
Repairs (including labour)	8 857 146	7 417 591
Materials and supplies	7 701 965	5 230 437
Administration (including salaries)	5 595 534	5 356 492
Power	1 735 989	1 809 392
Coal preparation (including labour)	6 345 232	3 857 602
Banking and lifting	1 414 313	1 152 693
Strip mining	386 033	2 283 598
Other expenses	3 529 312	3 910 885
Amortization of development costs (Note 1 C)	1 632 000	(1 632 000)
	70 644 373	56 047 884
Deduct:		
Increase (decrease) in coal inventory	(480 703)	2 967 731
Cost of sales	71 125 076	53 110 153
Colliery operating loss	$18 179 654	$ 6 858 530

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF DEVCO RAILWAY OPERATIONS
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1977

	1977	1976
Income	$9 574 689	$8 484 258
Costs		
Maintenance of way	1 044 366	975 355
Maintenance of equipment	1 826 322	1 843 937
Transportation	2 703 516	2 389 403
Traffic and general	2 159 436	1 134 465
	7 733 640	6 343 160
Operating income	$1 841 049	$2 141 098

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1977

	1977	1976
urce of funds		
Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 31 (Note 1 A)	$25 540 000	$13 941 000
Payments by Canada in respect of special payments to early pre-retirement leave employees - Vote 31 (Note 1 A)	800 000	
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 25 (Note 1 A)	20 500 000	20 777 000
Loan from Canada in respect of capital expenditures at Prince Mine (Note 1 A)	7 465 574	7 177 100
Proceeds on disposal of land	47 716	37 209
	54 353 290	41 932 309
plication of funds		
Net mining loss	28 305 756	13 995 909
Expenditure on fixed assets	28 588 182	27 386 291
Reclassification of current portion of loan from Canada	1 464 267	
	58 358 205	41 382 200
t increase (decrease) in working capital	($ 4 004 915)	$ 550 109

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

TOUCHE ROSS & CO.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1977

ASSETS	1977	1976
Current		
Cash	$ 4 354 701	$ 4 528 985
Accounts and interest receivable	413 376	595 477
Receivable from Province of Nova Scotia	88 656	71 531
DREE Grant receivable (subsidiary)	19 703	133 759
Inventories, at lower of cost and net realizable value	1 138 769	1 363 226
Prepaid expense	220 017	43 350
Share subscriptions receivable		10 000
	6 235 222	6 746 328
Loans and investments		
Loans	2 336 259	5 134 711
Investments	134 045	120 145
Advances to subsidiary	270 000	172 000
	2 740 304	5 426 856
Fixed assets (Note 1 C)		
Rental buildings and equipment	5 330 128	5 325 318
Land	265 239	148 625
Tourist facilities	5 352 695	4 027 673
Primary industry facilities	1 992 594	1 600 283
Secondary industry facilities	1 031 046	683 506
	13 971 702	11 785 405
Less: Accumulated depreciation	2 727 229	1 749 044
	11 244 473	10 036 361
Other		
DREE Grant receivable (subsidiary)	38 366	33 440
Deferred charge - Tourist railway	63 012	74 098
- Design and development costs	74 109	148 218
	175 487	255 756
	$20 395 486	$22 465 301

LIABILITIES	1977	1976
Current		
Accounts payable	$ 814 956	$ 1 536 940
Minority interest	7 709	13 692
EQUITY		
Consolidated equity per statement attached (Note 1 A)	19 572 821	20 914 669
	$20 395 486	$22 465 301

Guarantees (Note 4)

On Behalf Of The Board

Director

Director

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1977

1. Significant Accounting Policies

(A) Financing

The Industrial Development Division is financed by way of Vote of the Parliament of Canada. Parliament voted $4 785 000 for this purpose during the fiscal year ended March 31, 1977.

(B) Basis of Consolidation

The financial statements of the Industrial Development Division include the results of the Division and all its subsidiaries except Mountain View Milling Limited as explained below. The subsidiaries consolidated are as follows:

	Corporation Interest	Company Year End
Darr (Cape Breton) Limited (Real Estate)	100%	December 31
Cape Breton Marine Farming Limited (Formerly Cape Breton Primary Production Limited)	100%	March 31
Cape Breton Lamb Limited (Livestock Breeding)	96.2%	March 31
Whale Cove Summer Village Limited (Tourist Accommodations)	62.5%	March 31
Cabotcraft Industries Limited (Boat Fabrication)	60%	October 31

Two of the subsidiaries have fiscal periods ending prior to March 31. These companies have been included in the consolidated statements for their respective fiscal years ending October 31, 1976, and December 31, 1976.

In addition to its ownership of 62.5% of the common shares of Whale Cove Summer Village Limited, the Corporation owns all of the 2 400 non-voting redeemable preference shares ($100 par each).

As the financial statements of Cabotcraft Industries Limited and Cape Breton Lamb Limited showed deficit equity positions as at October 31, 1976 and March 31, 1977 respectively, and the minority interests in losses to date had been absorbed against the total of the minority invested capital, the losses of these companies for the respective years are included in the consolidated net loss. As a consequence, no minority interest is shown in the balance sheet for these subsidiaries.

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1977

1. (B) Basis of Consolidation (Continued)

The Corporation holds a 53.3% interest in Mountain View Milling Limited. Advances and equity investment in this subsidiary totalling $34 000 are included under loans and investments in the Balance Sheet. This company has not yet begun operations or established a fiscal year end and in the circumstances could not be consolidated.

(C) Fixed Assets

Fixed assets are recorded at cost. The cost and related depreciation of items retired of disposed of are removed from the books and any gains or losses are included in the consolidated operating statement. Depreciation is provided on the straight line method using rates based on the estimated useful lives of the assets generally as follows:

Buildings	Up to 20 years
Equipment	4 to 10 years
Vehicles	3 to 4 years
Livestock	5 to 7 years

2. Cabotcraft Industries Limited and Cape Breton Lamb Limited

In their report on the financial statements of the above companies, the auditors included a qualification stating that the financial statements were prepared on the assumption that the companies can continue to operate as going concerns, which assumption depends on the continued financial support of Cape Breton Development Corporation.

3. Committments

As at March 31, 1977, the Industrial Development Division of the Corporatio was committed to expenditures and loans totalling approximately $2 100 000 over and above the amounts included in the financial statements at that dat

4. Guarantees

(A) During the 1976 fiscal year the Corporation guaranteed the repayment by Sydney Steel Corporation of that company's $70 000 000 - 11 1/4% Series D Debentures and the repayment of interest thereon. These funds were borrowed by Sydney Steel Corporation for the purpose of financing its plant rehabilitation program. The balance of the outstanding debentures has since been reduced to $68 950 000.

The Corporation made the guarantee for an on behalf of Her Majesty the Queen in right of Canada and has obtained opinions from its solicitors and from the solicitors for the lenders that any amounts required to be paid by terms of the Guarantees are payable pursuant to Appropriation Act. No. 4, 1974 and Section 22 of the Financial Administration Act which provides that such amounts required to be paid shall be paid out of the Consolidated Revenue Fund of Canada and not out of the funds of Cape Breton Development Corporation.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1977

4. (B) The Corporation in 1971 guaranteed the repayment of bank advances to Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. This guarantee originally amounted to $30 000 000. The balance of advances has since been reduced to $22 500 000.

5. Renumeration of Directors and Senior Officers

The Corporation had seven directors, whose aggregate remuneration for the year as directors was $20 967 (1976 - $22 933). The Corporation had seven officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $299 425 (1976 - $273 533). The president is the only officer who is also a director.

6. The Corporation and its subsidiaries are subject to the Parliament of Canada's Anti-Inflation Legislation, which became effective October 14, 1975. This legislation limits increases in prices, profits, compensation payments and dividends. Management is of the opinion that the Corporation is complying with the requirements of the legislation.

. . . . . .

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF EQUITY AS AT MARCH 31, 1977

	1977	1976
Consolidated equity at beginning of year	$20 914 669	$20 701 690
Payments during year from Canada (Note 1A)	4 785 000	5 096 000
	25 699 669	25 797 690
Deduct:		
Net consolidated operating expenses	6 126 848	4 883 021
Consolidated equity at end of year	$19 572 821	$20 914 669

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED OPERATING STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1977

	1977	1976
Development and operating expenses		
Industrial operations and assistance	$3 492 183	$1 [illegible] 412
Tourist operations and grants	950 999	[illegible] 387
Marine farming operations	1 113 764	[illegible] 765
Sheep farming operations	519 175	[illegible] 812
Other primary production	337 749	[illegible] 796
Real estate operating costs	465 651	[illegible] 054
Grants for municipal and community planning and projects	261 379	[illegible] 600
Scholarships and apprentice programmes	219 718	[illegible] 946
	7 360 618	[illegible]
Administration expenses		
Salaries	751 291	[illegible] 206
Professional fees	21 245	[illegible] 907
Travelling expenses	52 966	[illegible] 726
Office and miscellaneous expenses	216 504	[illegible] 268
Administration and selling	157 560	[illegible] 892
	1 199 566	[illegible] 999
Depreciation and amortization	1 098 124	[illegible] 288
Provision for unrecoverable loans and receivables	429 205	[illegible] 000
	1 527 329	[illegible] 288
Total operating expenses for the year	10 087 513	[illegible] 059
Revenue		
Interest	620 641	[illegible] 326
Industrial operations	2 028 825	[illegible] 977
Tourist operations	265 132	[illegible] 619
Marine farming operations	199 939	[illegible] 310
Sheep farming operations	107 613	[illegible] 862
Real estate rentals	730 632	[illegible] 961
	3 952 782	[illegible] 055
Net operating expenses for the year	6 134 731	[illegible] 004
Adjustment for items previously capitalized	-	[illegible] 325
	6 134 731	[illegible] 329
Deduct: Minority interest (Note 1B)	7 883	[illegible] 308
Net consolidated operating expenses	$6 126 848	$4 883 021

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1977

	1977	1976
Source of funds		
Payment from Canada (Note 1 A)	$4 785 000	$5 096 000
Repayment and reduction of loans	2 782 586	652 962
Minority interest		13 692
Decrease in investments in and advances to subsidiary		122 855
Items not requiring an outlay of funds		
- Depreciation and amortization	1 098 124	711 288
- Provision for doubtful loans	411 284	47 639
- Reclassification of deferred charges to prepaid expenses	11 086	9 753
- Loss on sale of fixed assets	482	
- Proceeds on sale of fixed assets	6 860	88 602
- Fixed assets charged to operations		109 135
	9 095 422	6 851 926
Application of funds		
Loans	395 418	612 399
Fixed assets		
- Rental buildings and equipment	4 810	
- Land	116 614	
- Tourist facilities	1 327 204	1 312 222
- Primary industry facilities	415 087	544 023
- Secondary industry facilities	375 754	388 549
Increase in investment in and advance to subsidiary	111 900	
Deferred charges		29 371
Reclassification of grant receivable to long term asset		33 440
Reduction in minority interest	5 983	
Increase in DREE grant receivable	4 926	
Consolidated operating expenses (Net of income)	6 126 848	4 853 288
	8 884 544	7 773 292
Net increase (decrease) in working capital	$ 210 878	($ 921 366)

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1977

	1977	1976
Provenance des fonds		
Versement par le Canada (note 1A)	$4 785 000	$5 096 000
Remboursement et réduction de prêts	2 782 586	652 962
Part des actionnaires minoritaires		13 692
Diminution de la participation et des avances dans une filiale		122 855
Postes n'exigeant pas de sortie de fonds		
- amortissements	1 098 124	711 288
- provision pour prêts douteux	411 284	47 639
- reclassement de frais reportés dans les frais payés d'avance	11 086	9 753
- perte sur vente d'immobilisations	482	
- produit de la vente d'immobilisations	6 860	88 502
- immobilisations imputées aux résultats		109 135
	9 095 422	6 851 926
Affectation des fonds		
Prêts	395 418	612 399
Dépenses en immobilisations		
- bâtiments et matériel en location	4 810	
- terrains	116 614	
- installations touristiques	1 327 204	1 312 222
- industrie primaire	415 087	544 023
- industrie secondaire	375 754	388 549
Accroissement de la participation et de l'avance dans une filiale	111 900	
Charges reportées		29 371
Reclassement d'une subvention à recevoir dans les immobilisations		33 440
Diminution de la part des actionnaires minoritaires	5 983	
Augmentation de la subvention MEER à recevoir	4 926	
Dépenses d'exploitation consolidées (nettes des revenus)	6 126 848	4 853 288
	8 884 544	7 773 292
Augmentation (diminution) nette du fonds de roulement	$ 210 878	($ 921 366)

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1977

	1977	1976
Dépenses de développement et d'exploitation		
Exploitation et aide industrielles	$3 492 183	$2 899 412
Exploitation touristique et subventions	950 999	813 387
Élevage marin	1 113 764	435 765
Élevage des moutons	519 175	283 812
Autre production primaire	337 749	371 796
Coûts des opérations immobilières	465 651	375 054
Subventions pour planification municipale et communautaire, et projets	261 379	83 600
Programmes de bourses et de formation	219 718	664 946
	7 360 618	5 927 772
Dépenses d'administration		
Salaires	751 291	669 206
Honoraires professionnels	21 245	52 907
Dépenses de voyage	52 966	61 726
Frais de bureau et divers	216 504	221 268
Frais d'administration et de vente	157 560	240 892
	1 199 566	1 245 999
Amortissement	1 098 124	711 288
Provision pour prêts et comptes de débiteurs irrécouvrables	429 205	60 000
	1 527 329	771 288
Total des dépenses d'exploitation de l'exercice	10 087 513	7 945 059
Revenus		
Intérêt	620 641	692 326
Exploitation industrielle	2 028 825	1 438 977
Exploitation touristique	265 132	108 619
Élevage marin	199 939	103 310
Élevage des moutons	107 613	65 862
Loyers - immobilier	730 632	740 961
	3 952 782	3 150 055
Dépenses nettes d'exploitation de l'exercice	6 134 731	4 795 004
Redressement d'éléments capitalisés antérieurement		89 325
	6 134 731	4 884 329
Moins: Part des actionnaires minoritaires (note 1B)	7 883	1 308
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	$6 126 848	$4 883 021

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DU CAPITAL SOCIAL AU 31 MARS 1977

	1977	1976
Capital social consolidé au début de l'exercice	$20 914 669	$20 701 690
Versements du Canada durant l'exercice (note 1A)	4 785 000	5 096 000
	25 699 669	25 797 690
Moins:		
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	6 126 848	4 883 021
Capital social consolidé à la fin de l'exercice	$19 572 821	$20 914 669

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 1977

4. Garanties (suite)

paiement de l'intérêt sur ces débentures. Sydney Steel Corporation avait emprunté ces fonds dans le but de financer son programme de remise en état de son usine. Le solde des débentures en cours a été réduit depuis lors à $68 950 000.

La Société a consenti la garantie pour et au nom de Sa Majesté la Reine du Canada et elle a obtenu les avis de ses avocats et des avocats des prêteurs à l'effet que les sommes devant être versées aux termes des garanties sont remboursables en vertu de la Loi nº 4 de 1974 portant affectation de crédits et de l'article 22 de la Loi sur l'administration financière qui stipule que, si des sommes de cette nature doivent être versées, elles seront remboursables à même le Fonds du revenu consolidé du Canada et non pas à même les fonds de la Société de développement du Cap-Breton.

B) La Société a garanti en 1971 le remboursement d'avances bancaires consenties à Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. Cette garantie se chiffrait initialement à $30 000 000. Le solde des avances fut réduit depuis lors à $22 500 000.

5. Rémunération des administrateurs et des dirigeants supérieurs

La Société comptait sept administrateurs durant l'exercice dont la rémunération totale à ce titre s'est élevée à $20 967 (1976 - $22 933). La rémunération totale des sept dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $299 425 pour la même période (1976 - $273 533). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

6. La Société et ses filiales sont soumises à la Loi anti-inflation adoptée par le Parlement du Canada et en vigueur depuis le 14 octobre 1975. Cette loi limite les hausses des prix, des marges bénéficiaires, des rémunérations et des dividendes. La direction est d'avis que la Société se conforme aux exigences de la loi.

. . . . . .

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 1977

1. B) Consolidation (suite)

jusqu'à maintenant a été imputée contre le total du capital minoritaire investi, les pertes de ces sociétés pour leurs exercices respectifs sont comprises dans la perte nette consolidée. Par conséquent, aucun intérêt minoritaire ne figure au bilan pour ces filiales.

La Société détient une participation de 53.3% dans Mountain View Milling Limited. La participation et les avances consenties à cette filiale d'un montant global de $34 000 sont incluses au bilan sous la rubrique Prêts et participations. Cette compagnie qui n'est pas encore en exploitation et n'a pas fixé la date de clôture de son exercice ne peut être incluse dans la consolidation.

C) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix coûtant. Le coût et l'amortissement relatifs aux biens mis au rancart ou aliénés sont extraits des livres et les gains ou pertes qui découlent de telles opérations sont inclus dans l'état consolidé des résultats d'exploitation. L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire à des taux permettant d'éteindre le coût des biens sur leur durée probable d'utilisation qui s'exprime ainsi:

Bâtiments	jusqu'à 20 ans
Matériel	4 à 10 ans
Véhicules	3 à 4 ans
Cheptel	5 à 7 ans

2. Cabotcraft Industries Limited et Cape Breton Lamb Limited

Dans leur rapport sur les états financiers des compagnies précitées, les vérificateurs ont exprimé une réserve eu égard au fait que les états financiers étaient dressés suivant l'hypothèse que les sociétés pouvaient continuer leur exploitation de manière permanente, laquelle hypothèse dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton..

3. Engagements

Au 31 mars 1977, les engagements de la Division du développement industriel de la Société au chapitre des dépenses et des prêts dépassaient au total d'environ $2 100 000 les montants portés aux états financiers à cette date.

4. Garanties

A) Au cours de l'exercice 1976, la Société a garanti le remboursement par Sydney Steel Corporation des débentures 11 1/4% série D, d'une valeur nominale de $70 000 000 de cette compagnie, ainsi que le

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS
LE 31 MARS 1977

1. Principales méthodes comptables

A) Financement

La Division du développement industriel est financée au moyen de crédits votés par le Parlement du Canada. C'est ainsi que le Parlement a voté des crédits de $4 785 000 pour l'exercice clos le 31 mars 1977.

B) Consolidation

Les états financiers de la Division du développement industriel incluent les résultats de la Division et de toutes ses filiales, sauf Mountain View Milling Limited comme il est expliqué ci-dessous. Les filiales incluses dans la consolidation sont:

	Participation de la Société	Fin d'exercice
Darr (Cape Breton) Limited (immobilier)	100%	31 décembre
Cape Breton Marine Farming Limited (antérieurement Cape Breton Primary Production Limited)	100%	31 mars
Cape Breton Lamb Limited (élevage d'animaux en vue de la reproduction)	96.2%	31 mars
Whale Cove Summer Village Limited (installations touristiques)	62.5%	31 mars
Cabotcraft Industries Limited (construction de bateaux)	60%	31 octobre

Les exercices financiers de deux filiales se terminent avant le 31 mars. Les comptes de ces filiales pour les exercices respectifs clos le 31 octobre 1976 et le 31 décembre 1976 ont été inclus dans les états financiers consolidés.

En plus de sa participation de 62.5% en actions ordinaires de Whale Cove Summer Village Limited, la Société détient la totalité des 2 400 actions privilégiées rachetables, sans droit de vote ($100 chacune) de cette compagnie.

Comme les états financiers de Cabotcraft Industries Limited et de Cape Breton Lamb Limited faisaient ressortir une situation déficitaire au 31 octobre 1976 et au 31 mars 1977 respectivement, et que la part des actionnaires minoritaires dans les pertes subies

TOUCHE ROSS & CIE

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 1977

ACTIF	1977	1976
Actif à court terme		
Encaisse	$ 4 354 701	$ 4 528 985
Débiteurs et intérêts à recevoir	413 376	595 477
Sommes à recevoir de la province de la Nouvelle-Écosse	88 656	71 531
Subvention MEER à recevoir (filiale)	19 703	133 759
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux	1 138 769	1 363 226
Frais payés d'avance	220 017	43 350
Souscriptions d'actions à recevoir		10 000
	6 235 222	6 746 328
Prêts et participations		
Prêts	2 336 259	5 134 711
Participations	134 045	120 145
Avances à une filiale	270 000	172 000
	2 740 304	5 426 856
Immobilisations (note 1C)		
Bâtiments et matériel en location	5 330,128	5 325 318
Terrains	265,239	148 625
Installations touristiques	5 352,695	4 027 673
Industrie primaire	1 992,594	1 600 283
Industrie secondaire	1 031,046	683 506
	13 971 702	11 785 405
Moins: Amortissement accumulé	2 727 229	1 749 044
	11 244 473	10 036 361
Autres éléments d'actif		
Subvention MEER à recevoir (filiale)	38 366	33 440
Charges reportées - chemin de fer touristique	63 012	74 098
- frais de conception et de mise au point	74 109	148 218
	175 487	255 756
	$20 395 486	$22 465 301

PASSIF	1977	1976
Passif à court terme		
Créanciers	$ 814 956	$ 1 536 940
Part des actionnaires minoritaires	7 709	13 692
CAPITAL SOCIAL		
Capital social consolidé suivant état ci-joint (note 1A)	19 572 821	20 914 669
	$20 395 486	$22 465 301

Garanties (note 4)

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

Au nom du

administrateur

, administrateur

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1977

	1977	1976
Provenance des fonds		
Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 31 (note 1A)	$25 540 000	$13 941 000
Versements par le Canada au titre des prestations spéciales de retraite anticipée - crédit 31 (note 1A)	800 000	
Versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 25 (note 1A)	20 500 000	20 777 000
Prêt du Canada au titre des dépenses en immobilisations de la mine Prince (note 1A)	7 465 574	7 177 100
Produit de la réalisation de terrains	47 716	37 209
	54 353 290	41 932 309
Affectation des fonds		
Perte nette sur l'exploitation minière	28 305 756	13 995 909
Dépenses à l'égard de l'actif immobilisé	28 588 182	27 386 291
Reclassement de la partie à court terme du prêt du Canada	1 464 267	
	58 358 205	41 382 200
Augmentation (diminution) nette du fonds de roulement	($ 4 004 915)	$ 550 109

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION DU CHEMIN DE FER DE LA DEVCO
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1977

	1977	1976
Revenu	$9 574 689	$8 484 258
Frais		
Entretien de la voie	1 044 366	975 355
Entretien du matériel	1 826 322	1 843 937
Transport	2 703 516	2 389 403
Trafic et frais généraux	2 159 436	1 134 465
	7 733 640	6 343 160
Bénéfice d'exploitation	$1 841 049	$2 141 098

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION DES HOUILLÈRES
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1977

	1977	1976
Ventes de charbon (note 3B)	$64 322 638	$53 244 554
Moins:		
Frais de livraison et de distribution	11 377 216	6 992 931
Ventes nettes	52 945 422	46 251 623
Prix coûtant du charbon vendu		
Salaires	26 218 772	20 765 245
Suppléments de salaires	7 228 077	5 896 049
Réparations (incluant salaires)	8 857 146	7 417 591
Matières et fournitures	7 701 965	5 230 337
Administration (incluant salaires)	5 595 534	5 356 492
Énergie	1 735 989	1 809 392
Préparation du charbon (incluant salaires)	6 345 232	3 857 602
Stockage et manutention	1 414 313	1 152 693
Extraction à ciel ouvert	386 033	2 283 598
Autres charges	3 529 312	3 910 885
Amortissement des frais de mise en valeur (note 1C)	1 632 000	(1 632 000)
	70 644 373	56 047 884
Moins:		
Accroissement (diminution) des stocks de charbon	(480 703)	2 937 731
Prix coûtant du charbon vendu	71 125 076	53 110 153
Perte d'exploitation des houillères	$18 179 654	$ 6 858 530

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS D'EXPLOITATION
POUR L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 1977

	1977	1976
Perte d'exploitation des houillères (état ci-joint)	$18 179 654	$ 6 858 530
Bénéfice d'exploitation du chemin de fer de la Devco (état ci-joint)	1 841 049	2 141 098
	16 338 605	4 717 432
Autres revenus	(837 002)	(441 554)
Autres charges		
Amortissement (note 1B)	8 934 556	7 739 012
Retraite anticipée	6 153 221	6 141 423
Régimes de retraite (note 5)	5 084 932	3 378 608
Provision supplémentaire pour demandes en justice (note 4)	1 566 000	200 000
	21 738 709	17 459 043
Perte d'exploitation de l'exercice	37 240 312	21 734 921
Moins: Amortissement non déductible dans la détermination des pertes sur l'exploitation minière (note 1B)	8 934 556	7 739 012
Perte nette sur l'exploitation minière de l'exercice	$28 305 756	$13 995 909

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DU CAPITAL SOCIAL DU PROPRIÉTAIRE
AU 31 MARS 1977

	1977	1976
Solde au début de l'exercice	$66 438 959	$53 455 880
Plus: Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 31 (note 1A)	25 540 000	13 941 000
Versements par le Canada au titre des prestations spéciales de retraite anticipée - crédit 31 (note 1A)	800 000	
Versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 25 (note 1A)	20 500 000	20 777 000
	113 278 959	88 173 880
Moins: Pertes sur l'exploitation minière	28 305 756	13 995 909
Amortissement des immobilisations (note 1B)	8 934 556	7 739 012
	37 240 312	21 734 921
Solde à la fin de l'exercice	$76 038 647	$66 438 959

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

causés par une explosion sur un bateau qui transportait du charbon fourni par la Société de développement du Cap-Breton. Le 31 mars 1977, aucune date n'était fixée pour le procès où serait entendue cette action. La Société n'admet aucune responsabilité à l'égard de cette réclamation.

Le total des provisions en date du 31 mars 1977, pour toutes les demandes en justice déposées durant l'exercice en cours et les exercices précédents, atteint $1 700 000,montant que la direction estime pleinement suffisant.

5. Régimes de retraite

Une expertise actuarielle du régime de retraite non contributif de la Société de développement du Cap-Breton en date du 31 décembre 1976 a fait ressortir l'existence d'une dette actuarielle non capitalisée de $41 565 167 à laquelle s'ajoute un déficit technique de $14 255 633. Les comptes ne comportaient aucune provision à l'égard de ce passif au 31 mars 1977. Le premier montant doit être libéré d'ici 1992 et le second d'ici 1981. Le montant annuel minimal requis, incluant les prestations de rentes, sera de $7 946 000 de 1977 à 1981 pour diminuer ensuite à $4 500 000 par année. Les prestations de rentes annuelles sont actuellement de l'ordre de $4 000 000 et le solde est financé par la Société avant le 31 décembre de chaque année.

De plus un régime de retraite contributif fut institué le 1er avril 1974 et le paiement à la caisse, recommandé pour l'exercice, fut déposé auprès du fiduciaire.

6. Rémunération des administrateurs et des dirigeants supérieurs

La Société comptait sept administrateurs durant l'exercice dont la rémunération totale à ce titre s'est élevée à $20 967 (1976 - $22 933). La rémunération totale des sept dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $299 425 pour la même période (1976 - $273 533). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

7. La Société est soumise à la Loi anti-inflation adoptée par le Parlement du Canada et en vigueur depuis le 14 octobre 1975. Cette loi limite les hausses des prix, des marges bénéficiaires, des rémunérations et des dividendes. La direction est d'avis que la Société se conforme aux exigences de la loi.

Au cours de l'exercice, la Société a radié contre l'amortissement accumulé un montant de $3 182 689 représentant le coût d'origine des équipements et autres usines de la mine Princess. Ces biens étaient pleinement amortis.

C) Frais de mise en valeur reportés

Ces frais, d'un montant total de $1 912 458, se composent des frais de mise en valeur engagés dans la houillère n° 26 au cours de la période d'interruption de la production pour cause d'incendie. Ils ont été amortis sur une période de quatorze mois qui a pris fin le 31 mars 1977. Le solde non amorti au 31 mars 1976 était de $1 632 000.

2. Débiteurs

	1977	1976
Crédits supplémentaires du Gouvernement du Canada pour pertes sur l'exploitation minière et dépenses en immobilisations	$ 4 340 000	$ 9 017 000
Clients	6 553 643	5 537 661
Employés (à court terme)	48 255	32 308
	$10 941 898	$14 586 969

3. Engagements

A) Les engagements au titre de projets immobiliers étaient au 31 mars 1977 de l'ordre de $2 500 000.

B) La Société a vendu 224 000 tonnes de charbon qui a été stocké en attendant la livraison. La direction est d'avis que l'on a mis suffisamment de charbon de côté en vue de ces livraisons.

4. Passif éventuel et demandes en justice

La Société fait actuellement l'objet d'un certain nombre de réclamations éventuelles. Les deux plus importantes sont a) une demande d'environ $2 600 000 aux termes d'un contrat d'affrètement relativement à une réduction dans l'expédition de charbon de 1969 à 1972 inclusivement. Le 13 novembre 1975, Upper Lakes Shipping Limited a entamé une action en justice contre la Société auprès de la Cour Suprême de la Nouvelle-Écosse; la Société se défend dans cette cause en se fondant à la fois sur les facteurs responsabilité et importance des dommages; et b) une demande d'environ $1 000 000 formulée conjointement contre la Société et deux autres parties relativement à des dommages et d'autres frais

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

NOTES COMPLÉMENTAIRES DES ÉTATS FINANCIERS
LE 31 MARS 1977

1. Principales méthodes comptables

A) Financement

Durant l'exercice, le financement de la Division des charbonnages fut assuré par des crédits votés par le Parlement du Canada. Le crédit 31 vise les dépenses d'exploitation et le crédit 25 les dépenses en immobilisations.

Les avances remboursables du Gouvernement du Canada comprennent:

À court terme	1977	1976
Avance - fonds de roulement	$10 000 000	$17 000 000
À long terme		
Billet à payer (y compris l'intérêt couru)	$14 642 674	$7 177 100
Moins partie à court terme	1 464 267	
	$13 178 407	$7 177 100

En 1975, la Société a négocié un emprunt à terme de $13 600 000 du Gouvernement du Canada pour financer la mise en valeur de la mine Prince. Au cours de l'exercice, la Société a retiré les $6 600 000 qui restaient de cette somme. L'emprunt porte intérêt aux taux demandés par le Gouvernement du Canada pour les prêts consentis à des sociétés d'État et à d'autres taux établis trimestriellement par le ministère des Finances et, pour la période en cause, les taux ont varié de 8% à 9 3/8%. L'emprunt, accru de l'intérêt couru au 31 mars 1977, est remboursable en dix annuités égales à compter du 31 mars 1978. L'intérêt qui s'accumule après le 31 mars 1977 est payable annuellement.

B) Amortissement

La Société a tenu compte de l'amortissement sur l'actif immobilisé. Le Conseil du Trésor du Canada a indiqué qu'aux fins de la détermination des crédits parlementaires, l'amortissement ne doit pas servir dans le calcul des pertes sur l'exploitation minière. Pour en arriver au montant en question, on a donc éliminé la provision pour amortissement. La provision de l'exercice clos le 31 mars 1976 inclut un montant de $1 108 091 au titre de la moins-value des biens immobiliers détruits lors de l'incendie de la houillère n° 26.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

DIVISION DES CHARBONNAGES

BILAN AU 31 MARS 1977

ACTIF	1977	1976
Actif à court terme		
Encaisse	$ 2 057 837	$ 2 177 170
Débiteurs (note 2)	10 941 898	14 586 969
Stocks, au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux		
Charbon	9 426 382	9 907 085
Matières et fournitures d'exploitation	7 450 618	7 721 751
Frais payés d'avance (note 1C))	259 383	2 958 496
	30 136 118	37,351,471
Immobilisations		
Mine Lingan	36 678 810	32 632 817
Mine Prince	13 739 009	5 783 344
Équipement - autres mines (note 1B))	17 656 541	19 224 528
Usine de préparation du charbon	35 771 049	24 799 505
Chemin de fer de la Devco	5 371 873	2 974 056
Autres usines et équipements (note 1B))	4 080 797	2 520 336
Autres immobilisations	648 030	606 030
	113 946 109	88 540 616
Moins: Réalisations	256 310	208 593
	113 689 799	88 332 023
Amortissement accumulé (note 1B))	23 773 881	18 022 015
	89 915 918	70 310 008
	$120 052 036	$107 661 479

PASSIF	1977	1976
Passif à court terme		
Gouvernement du Canada - avances (note 1A)	$10 000 000	$17 000 000
Fournisseurs (note 4)	8 286 327	8 055 226
Salaires et congés courus	6 752 108	5 297 608
Frais courus	1 700 000	1 655 036
Retenues (employés)	2 632 280	2 037 550
Partie à court terme de la dette à long terme	1 464 267	
	30 834 982	34 045 420
Passif à long terme (note 1A))		
Gouvernement du Canada - billet à payer	13 600 000	7 000 000
- intérêt couru	1 042 674	177 100
	14 642 674	7 177 100
Moins: Partie à court terme	1 464 267	
	13 178 407	7 177 100
CAPITAL SOCIAL		
Capital social du Canada		
Compte de capital social du propriétaire suivant état ci-joint (note 1A)	76 038 647	66 438 959
	$120 052 036	$107 661 479

Au nom du Conseil:

_____, administrateur

_____, administrateur

Les notes complémentaires des états financiers sont partie intégrante du présent état.

TOUCHE ROSS & CO.

230 CABOT HOUSE
500 KINGS ROAD
SYDNEY, NOVA SCOTIA B1S 1B1
(902) 564-4517

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au ministre
de l'Expansion économique régionale
Ottawa (Ontario)

Nous avons vérifié le bilan et l'état du capital social de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1977 et les états des résultats d'exploitation ainsi que de l'évolution de la situation financière pour l'exercice clos à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

On a consolidé les états financiers de la Division du développement industriel et de ses filiales. En ce qui concerne les filiales dont nous ne sommes pas vérificateurs, nous avons demandé les renseignements et procédé aux examens que nous avons jugés nécessaires pour accepter, aux fins de la consolidation, les rapports des autres vérificateurs. Comme l'exige la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton, les états financiers de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel sont présentés séparément.

À notre avis, ces états financiers ont été dressés de manière à présenter fidèlement la situation financière de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1977, ainsi que les résultats de leur exploitation et l'évolution de leur situation financière pour l'exercice clos à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

À notre avis également, la Société a tenu les livres comptables requis et elle n'a pas outrepassé ses pouvoirs en effectuant les transactions dont nous avons pris connaissance.

Touche Ross & Cie

Sydney (Nouvelle-Écosse)
le 13 mai 1977

Comptables agréés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1977

TABLE DES MATIÈRES

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

DIVISION DES CHARBONNAGES

Bilan	I
Notes complémentaires des états financiers	II
État du capital social du propriétaire	III
État des résultats d'exploitation	IV
État des résultats d'exploitation des houillères	V
État des résultats d'exploitation du chemin de fer de la Devco	VI
État de l'évolution de la situation financière	VII

DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

Bilan consolidé	VIII
Notes complémentaires des états financiers consolidés	IX
État consolidé du capital social	X
État consolidé des résultats d'exploitation	XI
État consolidé de l'évolution de la situation financière	XII

TOUCHE ROSS & CIE

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT ET ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1977

Le conseil d'administration

Président intérimaire de la Société et président du conseil d'administration	M. G. R. Matheson, c.r., Sydney (N.-É.)
Membres	M. D. W. R. Haysom, Halifax (N.-E.) (jusqu'à janvier 1977)
	M. Tom Kent, Sydney (N.-É.) (à compter de février 1977)
	M. Arthur LeBlanc, Port Hawkesbury (N.-É.)
	Mme Teresa MacNeil, Antigonish (N.-É.)
	M. Daniel Munroe, Glace Bay (N.-É.)
	M. Steve Rankin, Port Hawkesbury (N.-É.) (à compter de décembre 1976)

Les cadres supérieurs

Président et directeur général	M. G. R. Matheson, c.r.
Vice-président et secrétaire	M. B. R. McDade
Trésorier	M. H. K. Sanderson
Vice-présidents	M. J. Bardswich
	M. J. Dodge
	M. D. I. Miller
	M. J. O. Thomas

Les bureaux

Siège social et Division du développement industriel	Cabot House, Sydney C. P. 1330, Sydney (N.-É.) Tél. : (902) 539-6300
Division des charbonnages	Immeuble Devcoal, Glace Bay C. P. 2500, Sydney (N.-É.) Tél. : (902) 562-5525

LA STRUCTURE DE LA SOCIÉTÉ

En décembre 1976, M. Steve Rankin, de Port Hawkesbury, a été nommé pour combler une vacance au conseil d'administration.

M. Tom Kent a démissionné de ses fonctions de président de la Société pour accepter la présidence de la Sydney Steel Corporation; sa démission a pris effet le 31 janvier 1977. M. Robert Matheson, c.r., président du conseil d'administration de la Société de développement du Cap-Breton, a accepté la présidence de la Société pour un an.

En janvier 1977, M. D. W. R. Haysom a terminé son mandat au conseil d'administration et, en février 1977, M. Tom Kent, de Sydney, a été nommé pour combler la vacance.

Au cours de l'année, le conseil a tenu sept réunions régulières de deux jours et une d'une journée. Comme par le passé, le conseil a visité nombre d'exploitations de la Société, tant dans la Division des charbonnages que dans celle du développement.

d'exploitation des deux hôtels sont baissées à $264 980, comparativement à $332 187 l'année précédente.

Les finances

Les dépenses totales de développement pour 1976-1977 se sont élevées à $7 180 300, contre $6 156 000 en 1975-1976. Les chiffres de 1976-1977 comprennent $1 330 000 au titre d'avances de prêts, $2 887 500 au titre de placements directs et de capital social, et $2 862 800 au titre de subventions et de dépenses nettes d'exploitation.

Le total des prêts non remboursés, après déduction de ceux qui ne pouvaient être recouvrés, s'élevait à $2 251 000 au 31 mars 1977, en regard de $5 134 700 au 31 mars 1976. Au cours de l'année, la Kaiser Strontium Limited et la Kaiser Celestite Mining Limited ont remboursé le total de leurs prêts lorsqu'elles ont fermé leurs portes. Ces importants remboursements expliquent la majeure partie de la réduction du montant des prêts non remboursés. On a augmenté de $411 300 la somme prévue pour amortir les prêts qui pourraient n'être pas recouvrés en entier, en comparaison des $77 400 de l'année précédente.

Au cours de l'été 1976, on a ouvert le village de Inverness Beach qui comprend 20 maisons de villégiature, 50 terrains de camping et 24 chalets.

Comme les maisons de villégiature bien équipées continuent d'être en demande, la Société a décidé d'en ajouter dix aux villages de Inverness Beach et de Whale Cove. Ces nouvelles maisons devaient être terminées pour la saison touristique de 1977.

A la fin de l'été 1976, la Société a décidé d'agrandir son hôtel de Iona, le Highland Heights Inn, en lui ajoutant un hall d'entrée, une salle de conférences, six unités de logement et une maison pour le gérant. À l'exception du hall d'entrée qui devait être terminé en 1977, les autres installations ne pourront servir avant 1978.

La Société contribue au financement de 40 maisons de villégiature ainsi que d'une salle à manger et d'un hall attenants au nouveau terrain de golf de Dundee. Ce complexe sera la propriété de la Dundee Estates Limited dont la Société détient 49 pour cent des actions, la majorité appartenant à la Precision Homes Limited. Ce projet a fourni du travail à l'usine de la Precision à Point Edward pendant les mois d'hiver où le travail s'effectue habituellement.

Le nouveau terrain de golf de neuf trous, situé près du lac Bras-d'Or à Dundee, a subi les effets d'un début de saison très sec en 1976, et son ouverture a dû être reportée à 1977.

Aux termes d'une entente conclue avec le ministère des Affaires indiennes et du Nord, la Société a commencé à exploiter dans la forteresse de Louisbourg une boulangerie et un restaurant qui rappellent l'atmosphère du XVIII^{e} siècle. Cette initiative permet de relever l'intéressant défi de servir des mets vieux de deux cents ans à la façon et dans le style de l'époque.

Forte d'une subvention reçue de la Division du tourisme, la Société Saint-Pierre, une société historique franco-acadienne de Chéticamp, a pu construire un centre d'archives et d'information et offrir un service de visites organisées dans la région de Chéticamp. Le centre a publié des brochures documentaires destinées à attirer les visiteurs vers les attractions naturelles du Cap-Breton. La Société a également aidé à la mise en exploitation de deux ports de plaisance, l'un à Saint-Pierre et l'autre à Baddeck.

La Baie (Cape-Breton) Limited

Les chambres de l'hôtel Cabot House ont toutes été louées et les recettes du Holiday Inn ont été bonnes. Le revenu total du complexe a été de $1 818 156, comparativement à $1 711 659 l'année précédente. Toutefois, en raison de l'augmentation des dépenses, les principales visant les réparations et l'entretien des installations du Holiday Inn, les recettes

on continue des expériences dans les domaines de l'élevage suspendu des palourdes et de la culture des plantes marines.

L'élevage du mouton

Quelque 400 brebis de reproduction et 90 béliers nés du troupeau importé d'Écosse en 1975 ont été gardés comme bêtes de reproduction et termineront leur période de quarantaine en octobre 1978.

Au cours de l'année, on a encore importé d'Écosse 1 200 moutons, ce qui porte le total des bêtes importées en deux ans à presque 2 700. En outre, on en a importé 360 autres pour le ministère de l'Agriculture de l'Île-du-Prince-Édouard à qui on les a expédiés une fois les premiers trente jours de quarantaine terminés.

Les éleveurs de moutons ont encore bénéficié des programmes suivants de la Société : aide technique, conservation de brebis de reproduction et location de béliers. Certains éleveurs ont également demandé des prêts pour l'achat de bêtes de reproduction et la construction de clôtures.

Autres cultures

La Société est intervenue dans d'autres domaines de l'industrie primaire en :

- mettant 450 jardins potagers à la disposition du grand public;
- défrichant l'emplacement des mines pour la culture du foin;
- faisant des expériences en ce qui a trait à la culture de la laitue sous couverture en plastique;
- travaillant, de concert avec l'Énergie atomique du Canada Limitée, à l'évaluation et à l'utilisation de la chaleur reflétée par la Glace Bay Heavy Water Plant de la Société en vue d'un projet de serre chaude;
- accordant des prêts aux fermiers qui désirent acheter de l'équipement;
- élevant des bovins d'engrais.

L'industrie touristique

Pendant la saison touristique de 1976, le Cap-Breton a reçu moins de visiteurs que par les années passées, mais l'industrie s'est assez bien maintenue, les visiteurs étant restés plus longtemps.

été construites pendant la guerre. On a enlevé certaines vieilles bâtisses qui ne servaient plus et l'on a terminé les travaux de réparation des routes et d'amélioration des abords de la mer. On a fait des plans en vue de repaver la route conduisant à l'entrée principale et l'on a commencé à élaborer un plan de développement.

Le nombre des concessionnaires du parc est passé de 29 à 46; ils emploient plus de 600 personnes. En outre, le parc a hébergé, pendant toute l'année, 350 adultes qui suivaient des cours de formation professionnelle et 200 garde-côtiers.

À l'automne de 1976, 500 hommes s'occupaient, au dock de Point Edward, à décharger et à transporter des véhicules amenés par des navires qui y avaient été détournés en raison de la grève qui sévissait au Halifax Auto Port.

La grève que les employés du parc industriel et maritime de Point Edward ont faite du 6 mai au 16 juin 1976 a été la première grève légale déclarée contre la Société.

Les élevages marins

En raison des problèmes techniques qu'elle a connus pour amener à maturité les huîtres suspendues à des radeaux d'élevage, la Société a décidé de réorienter son programme d'ostréiculture. À l'avenir, les huîtres de deux ans seront enlevées des coquilles de pétoncles et placées dans le fond du lac jusqu'à ce qu'elles aient terminé leur croissance.

On s'est aperçu que les truitelles importées des États-Unis au cours de l'année afin d'augmenter la production du vivier de la Société étaient atteintes d'une infection intestinale; on a donc dû les détruire. L'ordre est venu d'Environnement Canada afin d'empêcher la maladie de se propager aux bancs de poissons originaires du Cap-Breton. Ce problème a, à toute fin pratique, mis fin à l'élevage de la truite pour l'année.

Cependant, les truites du vivier qui n'étaient pas atteintes de la maladie ont été gardées tout l'hiver en vue de leur croissance en eau salée en 1977. Elles seront donc plus grosses que la normale, ce qui devrait contribuer au succès de l'entreprise en 1977.

Le taux de croissance initial des moules ne s'est pas maintenu au cours de la deuxième année, et on s'est rendu compte que le nombre de celles qui atteindraient la taille requise pour la mise en marché ne serait pas suffisant pour faire de l'élevage des moules une entreprise rentable. On en a donc interrompu la production commerciale.

En raison du recul qu'a subi le programme d'élevage de la truite et des modifications qu'a nécessitées l'élevage des huîtres, la Société n'a entrepris l'élevage d'aucune nouvelle espèce. La découverte d'un parasite a retardé les recherches sur l'huître européenne. Cependant,

La Société a aidé à mettre sur pied une usine qui fabrique les appareils de navigation " Loran C ". Cette industrie, qui s'apparente à l'industrie maritime, a commencé avec dix employés et suffisamment de commandes pour justifier la production prévue pour la première année. Elle est en mesure de répondre à une demande de plus en plus forte et ses perspectives d'expansion semblent bonnes.

La Société a aidé plusieurs artisans qui tentent d'augmenter leur revenu en accroissant leur production. La Island Crafts, magasin en gros de la Société, a vendu par tout le Canada une grande variété d'objets d'artisanat fabriqués au Cap-Breton.

La Société a financé l'établissement, à Chéticamp, d'une boulangerie malheureusement rasée par un incendie en septembre 1976.

On est en train de négocier l'implantation d'une fonderie plus perfectionnée au Cap-Breton. Une entreprise britannique, qui s'intéresse à la production de pièces en fonte grise, discute actuellement avec la Société d'un projet de modernisation de la fonderie exploitée par cette dernière à Glace Bay.

Une importante compagnie canadienne étudie, en collaboration avec la Société, la possibilité de fabriquer des matelas et des canapés-lits au Cap-Breton.

La Société n'a malheureusement pas réussi dans ses efforts pour trouver un producteur de strontium qui prendrait la relève de la Kaiser Strontium Limited et de la Kaiser Celestite Mining Limited. C'est à regret que ces deux entreprises se sont vues forcées de fermer leurs portes à Point Edward et à Loch Lomond pour des raisons d'ordre commercial et technique.

La Société, de concert avec le MEER et la Nova Scotia's Industrial Estates Limited, a acheté des actions dans la Mountainview Milling Limited de Irish Cove et lui a accordé une aide financière. Cette entreprise fabriquera des fibres à partir de la laine provenant du Cap-Breton.

La Société a également installé un magasin de détail au parc national de la forteresse de Louisbourg afin de vendre des reproductions authentiques d'objets façonnés de Louisbourg, lesquelles, on l'espère, seront éventuellement fabriquées au Cap-Breton.

La Société a transporté sa tannerie à Blues Mills et l'a agrandie, de façon à permettre le tannage de 4 000 peaux de moutons par année. Le plus grand nombre possible de ces peaux seront transformées en des produits qui nécessiteront d'autres traitements avant d'être mis sur le marché.

Le parc industriel et maritime de Point Edward

On a encore réduit le déficit d'exploitation du parc tout en réussissant à rehausser la qualité et l'apparence des installations qui y avaient

sés, la Société a cherché des moyens d'augmenter la valeur des débarquements de poisson par une plus grande transformation locale, et elle a étudié la nécessité d'augmenter la capacité des installations frigorifiques dans les environs du port de Sydney.

Les bateaux

La Breton Industrial and Marine Limited a lancé, en août 1976, son premier patrouilleur en aluminium de 126 pieds de longueur, lequel fait actuellement de la surveillance maritime pour le ministère fédéral des Pêcheries et s'acquitte bien de sa tâche. On prévoyait qu'un autre navire de ce genre serait terminé en juillet 1977.

La Société et le ministère du Développement de la Nouvelle-Écosse ont consenti des investissements pour améliorer le chantier de la Breton Industrial and Marine, mais il faudra, à brève échéance, mettre sur pied un programme d'aide plus poussé afin de rénover les installations de cette usine qui emploie actuellement 100 ouvriers qualifiés.

La Cabotcraft Industries Limited a atteint un taux de production de 29 bateaux par année, mais sa viabilité commerciale dépendra de la diversification de ses produits. Le Cabot 36 a été très bien accueilli sur le marché nord-américain du bateau, et, à la fin de l'année, la Société avait un certain nombre de commandes en retard.

L'utilisation du bois

Le MEER, le ministère des Terres et Forêts de la Nouvelle-Écosse et la Commission de développement des ressources de la Nouvelle-Écosse ont appuyé la Société dans ses efforts pour implanter une scierie de bois de feuillus qui produirait les billots dont elle a besoin pour ses mines de charbon et des planches pour la fabrication de meubles et d'autres produits. À la fin de l'année, la Nova Scotia Forest Industries n'avait pas autorisé la coupe du bois de feuillus sur les domaines de l'État dont elle a la jouissance.

Un membre de la Société fait partie du groupe d'étude constitué par le gouvernement provincial pour étudier les problèmes que cause l'infestation par l'héliothis de l'épinette du Cap-Breton.

Autres industries

La Reeves Modular Homes Limited, dans laquelle la Société a des actions, produisait à plein rendement, et son avenir est prometteur, même si le marché immobilier connaît un effondrement général.

LA DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

Généralités

Étant donné le marasme économique qui continuait de sévir, la Société a éprouvé beaucoup de difficultés dans les démarches qu'elle a faites pour implanter de nouvelles entreprises. Les quelques succès qu'elle a obtenus, elle les doit à ses efforts soutenus de chercher et de développer des entreprises adaptées aux ressources du Cap-Breton.

Le traitement du poisson

Après le 1er janvier 1977, l'augmentation des prises de poisson a amélioré les conditions de l'embauche dans les usines de traitement du Cap-Breton. En raison de la déclaration fixant à 200 milles la limite des eaux territoriales, la Société s'est engagée à tirer parti de cette nouvelle situation en agrandissant les usines de traitement du poisson du Cap-Breton.

L'usine de traitement du hareng de la Division de la National Sea Products de North Sydney, que la Société avait financée en partie l'an passé, a connu un succès qui a incité cette dernière à aider financièrement la Highland Fisheries Limited de Glace Bay. On s'attend que cette nouvelle usine fournira l'équivalent de 20 employés permanents à plein temps.

La Richmond Fisheries Limited a mis sur pied un important programme de modernisation dans le but d'améliorer son rendement. La Société a aidé la direction de l'usine à établir s'il était possible de traiter d'autres produits de la pêche, parmi les espèces disponibles en quantités commerciales au large de l'isle Madame, particulièrement le crabe commun et le crabe des neiges.

La Société a également aidé la United Maritime Fishermen's Co-Op à modifier son usine d'Alder Point de façon à traiter 400 000 livres de crabe des neiges et à employer 60 personnes pendant la saison de la pêche.

- fait des progrès dans le dépoussiérage des mines et la réduction du nombre de cas de pneumoconiose par l'entremise du comité du dépoussiérage et de la pneumoconiose, qui comprend des représentants de la Société, des Mineurs unis d'Amérique et d'organismes extérieurs intéressés;

- formé quatre conseillers en personnel (choisis parmi les travailleurs de l'industrie houillère) et les a chargés d'aider les employés aux prises avec des problèmes personnels et d'assurer la liaison avec les organismes de la collectivité.

Le financement

En 1976-1977, la Division des charbonnages a obtenu du Trésor fédéral des fonds au montant de $52.6 millions, comparativement aux $41.7 millions obtenus l'année précédente. Le montant et l'objet des crédits se répartissent comme suit (les chiffres de 1975-1976 sont entre parenthèses) : subventions au titre du déficit d'exploitation, $25.5 millions ($13.9 millions), subventions au titre des investissements, $20.5 millions ($20.8 millions), et prêts au titre des investissements, $6.6 millions ($7 millions).

La Section de la prévention et de la production contre l'incendie a mené des enquêtes poussées sur les cas d'incendie, perfectionné les systèmes de prévention des incendies, élaboré des programmes de formation et mis sur pied des équipes de première intervention en cas d'incendie.

La formation et la santé

Dans les mines, 27 maîtres mineurs et 38 inspecteurs ont suivi avec succès un cours de formation, et 20 maîtres mineurs expérimentés ont accru leur formation professionnelle.

Au cours de l'année, 52 employés se sont inscrits au programme d'apprentissage de la Société et 18 l'ont terminé; il reste donc 134 participants. À la fin de l'année, la Division des charbonnages envisageait d'inscrire 75 nouvelles recrues au programme.

En outre, au cours de l'année, la Société s'est engagée dans les activités suivantes :

- la poursuite des programmes de conversion au système métrique et d'octroi de bourses d'étude;

- l'analyse des tâches des inspecteurs de mine afin d'élaborer un cours correspondant aux exigences de leurs fonctions;

- la présentation de programmes d'initiation de deux jours à 198 nouveaux employés;

- l'élaboration d'un programme de formation de quatre mois à l'intention des nouveaux mineurs et portant sur les méthodes de sécurité au travail;

- la présentation de cours de formation à un groupe de mineurs indonésiens en collaboration avec l'Agence canadienne de développement international;

- la présentation d'un cours de premiers soins à 250 employés.

Pour sa part, la Division des services de santé a :

- poursuivi ses programmes d'examens médicaux avant l'embauchage, de vaccination contre la grippe, de prévention du diabète et de haute tension artérielle;

- mené une enquête sur le bruit et cerné les zones où ce problème nécessite une attention particulière;

- continué de dispenser un service efficace par l'entremise de ses postes de soins infirmiers et de ses secouristes;

À la suite de neuf arrêts de travail illégaux dans les mines, la Société a mis en application une politique selon laquelle tout employé qui participe à un arrêt de travail illégal sera suspendu pour une période égale à celle pendant laquelle il s'est absenté du travail de façon illicite.

Dans une large mesure, l'application des conventions collectives a donné satisfaction. Trois pour cent des griefs ont été soumis à l'arbitrage et, dans les deux tiers des cas, la décision de la direction a été maintenue.

Le Conseil canadien des relations du travail a rejeté une allégation d'un syndicat de cheminots de la Société selon laquelle cette dernière aurait violé le Code canadien du travail en introduisant des changements technologiques.

À la fin de l'année, des syndicats représentant les infirmières diplômées de la Division des services de santé et un groupe de superviseurs avaient présenté des demandes d'accréditation auprès du Conseil canadien des relations du travail.

La sécurité

On a enregistré deux accidents mortels au cours de l'exercice financier, et le nombre des blessures ayant occasionné une perte de temps dans les houillères est passé de 1 174 qu'il était en 1975-1976 à 1 460 en 1976-1977.

Le taux des accidents indemnisables survenus dans les houillères est passé de 324 à 368 par million d'heures-hommes et, pour l'ensemble de la Société, le taux est passé de 227 à 298. Le tableau qui suit donne le taux des accidents indemnisables (par million d'heures-hommes) survenus au cours des trois dernières années.

	1974	1975	1976
Houillère nº 26	324	292	329
Mine Lingan	402	401	430
Mine Prince	-	175	336
Houillère Princess	404	306	430
Opérations auxiliaires	82	88	139

Par contre, le taux des blessures graves (selon les critères du National Coal Board du Royaume-Uni) est tombé de 10.7 par million d'heures-hommes qu'il était en 1975-1976 à 6.0 en 1976-1977.

La Direction de la prévention des accidents de la Société a intensifié son programme d'inspection et d'enquête et donné des directives sur la sécurité à environ 2 000 employés. Les renseignements recueillis auprès des travailleurs interrogés personnellement afin de connaître les " situations dangereuses qu'ils se souvenaient avoir vécues " peuvent aider à prévenir les accidents. Certaines études révèlent que 75 pour cent des blessures subies ont été précédées d'incidents qui auraient pu causer des blessures semblables.

a dû investir $7 millions pour terminer les travaux de la mine Prince, c'est-à-dire les constructions en surface, les installations annexes et l'outillage de production.

Au nombre des principales pièces d'outillage achetées cette année figurent deux pièces d'équipement de front de taille pour les fronts 4 et 5 est de la mine Lingan ($3 millions), dont l'une a été installée à la fin de l'année et des wagons-tombereaux ($2.4 millions) pour transporter le charbon de la mine Lingan et de la houillère nº 26 à l'usine de préparation du charbon. Dans la houillère nº 26, l'outillage destiné au front 12 sud, les nouveaux chariots de mine en acier et les réparations au système électrique ont coûté $1.8 million.

En 1976-1977, on n'a pas continué l'exploration des filons houillers Hub et Phalen qui avait été entreprise en 1975-1976 à partir des fronts de taille du filon Harbour, parce que l'avance de ce dernier au cours de l'année n'a pas été suffisante pour qu'il vaille la peine de faire le forage exploratoire. Toutefois, on a l'intention de continuer ce programme.

Le gouvernement de la Nouvelle-Écosse se propose de mettre sur pied un programme de forage au large des côtes, programme qui couvrira toute la largeur du bassin houiller de Sydney et dont le financement sera probablement assumé en partie par le gouvernement fédéral. Ce programme, dans le cadre duquel on fera quelque 25 000 pieds de forage, certains puits atteignant une profondeur de 4 000 pieds sous le niveau de la mer, prouvera, on l'espère bien, qu'il existe plusieurs filons houillers au large des trois mines actuelles, ce qui permettra de prévoir de nouvelles mines à l'est des sites d'extraction actuels.

La Société a également décidé d'explorer le filon houiller Mullins près de la centrale d'énergie thermique de la Nova Scotia Power Corporation afin d'établir la possibilité d'une exploitation souterraine de ces filons. Ce travail d'exploration a commencé en 1977.

Le personnel et les relations industrielles

Le nombre des employés de la Division des charbonnages et autres activités est passé de 3 780 qu'il était au 31 mars 1976 à 3 858 au 31 mars 1977. Au cours de l'exercice financier, la Division a embauché 316 personnes et en a rayé 238 de ses effectifs à cause des retraites, des décès, des mutations à des secteurs non liés à l'exploitation du charbon ou pour d'autres raisons.

Des conventions collectives ont été conclues avec sept unités de négociation puis approuvées par la Commission fédérale de lutte contre l'inflation. Pour quatre d'entre elles, on a dû avoir recours à un conciliateur du ministère du Travail.

On poursuivait la négociation de cinq autres contrats à la fin de l'année et depuis lors, quatre, dont celui des M.U.A., ont été conclus.

La Société a vendu 51 pour cent de son charbon dans la région de l'Atlantique et 7.0 pour cent dans le centre du Canada.

L'augmentation des ventes à l'étranger s'est faite au niveau du charbon thermique qui servira à alimenter les centrales énergétiques de l'Allemagne, du Danemark, de la Belgique et de la France.

Le prix de revient à la tête de puits a été en moyenne de $25.11 la tonne, soit une diminution de $0.67 la tonne par rapport à l'année 1975-1976. Cette baisse est due au fléchissement des prix du charbon thermique vendu à l'étranger et au fait que la Société a réduit ses ventes de charbon à coke. Grâce à sa nouvelle usine de préparation qui lui permet désormais de transformer le charbon de la mine Lingan et de la houillère nº 26 en un véritable charbon à coke, la Société abandonnera graduellement la vente du charbon thermique à l'étranger et augmentera de façon sensible son prix de revient à la tête de puits.

La Division du marketing a consacré cette année la plupart de ses énergies à trouver d'autres débouchés pour le charbon à coke. Partout dans le monde, l'industrie de l'acier est encore aux prises avec la récession, et la plupart des usines fonctionnent au ralenti. Cependant, le charbon à coke hautement volatil de la Société continue d'être en demande, en raison surtout du fait que bon nombre des principaux pays producteurs d'acier cherchent à diversifier leur approvisionnement au moment de renouveler leurs contrats à long terme.

La Société a signé cette année deux contrats de cinq ans par lesquels elle s'engage à livrer entre 100 000 et 150 000 tonnes de charbon à coke par année à une aciérie suédoise et entre 50 000 et 100 000 tonnes de charbon à coke par année à une usine italienne de préparation du charbon à coke. L'expédition de ce charbon devait commencer au cours de l'été 1977. En outre, une aciérie du centre du Canada a passé une commande d'essai de 200 000 tonnes à livrer en 1977 et, si le charbon donne des résultats satisfaisants lors de l'épreuve au four, elle portera sa commande à 500 000 tonnes par année pour une période de cinq à sept ans. Toujours à titre d'essai pour l'année 1977, la Société a négocié avec le Brésil la livraison de quatre cargaisons de charbon et d'une autre en Belgique. Ce programme devrait assurer des débouchés pour toute la production du charbon à coke de la mine Lingan et de la houillère nº 26.

Tout au cours de l'année, la Société a également poursuivi ses négociations avec la Nova Scotia Power Corporation en vue de conclure un contrat à long terme par lequel elle s'engagerait à fournir du charbon à ses centrales d'énergie de Trenton, de Seaboard et de Lingan.

Les investissements et l'exploration

Les investissements de l'année se sont élevés à plus de $28 millions dont la partie la plus importante, soit $11 millions, a servi à achever la nouvelle usine de préparation du charbon à Victoria Junction. La Société

des installations nécessaires pour décharger des wagons rotatifs à bascule. Pour ce qui reste du charbon à transporter par train, la Société doit compter sur de vieux wagons-trémies de 50 et de 70 tonnes dont certains, malgré le programme soutenu de réparation, devront bientôt être remplacés. La Société envisage également de remettre à neuf le système électrique de certaines locomotives à diesel de 1 000 ch.

La construction d'une voie secondaire allant de la mine Lingan à la nouvelle centrale d'énergie thermique Lingan de la Nova Scotia Power Corporation a débuté en septembre 1976, et les travaux se poursuivent de façon satisfaisante. La première étape devait être terminée en septembre 1977. La compagnie de chemin de fer posera également environ 11 000 pieds de voie de garage sur les terrains de la nouvelle usine de la Power Corporation.

Du quai affecté à l'expédition du charbon, on a chargé un total de 814 316 tonnes de charbon dans les cales de 32 navires (797 065 tonnes nettes) et dans neuf chalands (17 251 tonnes nettes). En outre, la Sydney Steel Corporation s'est servie du quai pour expédier trois cargaisons de petites noix de charbon et de charbon à coke et une d'huile légère. Le 20 août 1976, le M. V. Ephestos a pris la mer avec 32 540 tonnes nettes de charbon, la plus grosse cargaison qu'on n'ait jamais embarquée au quai nord-américain.

Il manque d'installations portuaires pour emmagasiner le charbon, de sorte qu'il faut se servir de wagons-trémies comme entrepôts mobiles pendant le chargement des navires, ce qui en mobilise un grand nombre. Pendant les mois d'hiver, lorsqu'il y a un dégel suivi d'une baisse subite de température, le charbon reste parfois gelé dans les wagons pendant plusieurs jours, réduisant ainsi la capacité de transport du chemin de fer.

On a légèrement amélioré la situation en construisant un petit entrepôt d'où le coke et les autres matériaux peuvent être chargés directement sur le convoyeur de levage.

Puisqu'on prévoit une augmentation des expéditions de charbon par bateau à l'avenir, il faudra aménager une zone d'entreposage près du quai et y prévoir un système rapide de déchargement des wagons, tel qu'un dispositif rotatif à bascule, ainsi qu'une méthode rapide de recouvrement. On est en train de planifier ces améliorations, ainsi que le dragage du port en face du quai réservé à l'expédition du charbon afin de permettre aux gros bateaux d'y accoster.

Le marketing

Les ventes effectuées au cours de l'année se sont chiffrées à 2 200 000 tonnes, soit une augmentation de 17 pour cent sur les 1 874 000 tonnes de l'année précédente. Les ventes à l'étranger sont passées de 490 000 à 935 000 tonnes, représentant environ 42 pour cent des ventes totales en comparaison des 26 pour cent de l'année antérieure. De ce nombre, 224 000 tonnes ont été emmagasinées en vue d'une livraison ultérieure.

de traçage à la mine Prince. La productivité, calculée en tonnes par poste-homme, a été de 4.3 tonnes, une légère augmentation sur les 4.2 tonnes de l'année précédente.

La préparation du charbon

Du début de son exploitation en octobre 1976 à la fin de l'exercice financier, la nouvelle usine de préparation du charbon d'une capacité de 750 tonnes à l'heure, que possède la Société à Victoria Junction, a produit 362 422 tonnes de houille métallurgique et 76 976 tonnes de charbon thermique. Au mois de mars, l'usine fonctionnait à raison de trois postes par jour, cinq jours par semaine, et elle donnait une production satisfaisante de charbon épuré. La houille métallurgique contenait en moyenne 3.0 pour cent de cendres et 1.2 pour cent de soufre, tandis que le charbon thermique en contenait respectivement 5.0 et moins de 3.0 pour cent.

Il y a cependant trois problèmes sérieux à régler avant que l'usine puisse fonctionner à la capacité prévue. Tout d'abord, les cellules de flottation semblent insuffisantes, ce qui entraîne une perte de charbon fin lorsque l'usine fonctionne à pleine capacité. Puis, il y a le problème de broyage que pose le système de préparation de la magnétite, ce qui rend difficile la séparation du minerai par densité inférieure. Enfin, il y a l'excès d'humidité qui se trouve dans le charbon fin épuré.

La Société a récemment trouvé une solution au problème du broyage de la magnétite, et elle s'applique à résoudre les autres, mais en attendant, l'usine doit fonctionner à moindre débit ou encaisser d'énormes pertes de charbon fin.

La vieille laverie de Sydney Mines a fonctionné pendant toute l'année, mais, au cours du dernier trimestre de l'exercice financier, les postes y ont été réduits de trois à deux. On a alors interrompu la production de houille métallurgique et depuis, on a procédé au lavage du charbon de la mine Prince, à celui du charbon extrait lors du traçage de la houillère n° 26 et du charbon non lavé qui restait en stock.

Le charbon de la mine Prince pose un problème de lavage à la laverie de Sydney Mines en raison du pourcentage élevé de charbon fin, de cendres et d'humidité qu'il contient. Dans une tentative pour améliorer le débit et le rendement de ce charbon, on en a traité 16 000 tonnes à la nouvelle usine de préparation, mais là également on a éprouvé des difficultés. On cherche encore une solution au problème que présente le lavage du charbon de la mine Prince.

Le chemin de fer et le quai

L'arrivée de 70 wagons-tombereaux de 100 tonnes a augmenté sensiblement la capacité de transport du chemin de fer. Ces wagons ne servent qu'à transporter le charbon de la mine Lingan et de la houillère n° 26 à la nouvelle usine de préparation du charbon. C'est le seul endroit doté

Des problèmes d'ordre géologique et surtout de sérieux problèmes de mécanique ont également ralenti la production de cette houillère. Le mauvais fonctionnement des supports de toit des fronts 1 et 2 est et du principal convoyeur de transport du charbon compte parmi les problèmes graves dus à l'outillage, mais, vers la fin de l'année, on les avait pour la plupart surmontés.

Au commencement de l'année, la mine Prince avait une section en exploitation, la section 1 ouest, et trois machines affectées au traçage. L'exploitation de la section 1 est a commencé en août et celle d'une troisième section, la 2 ouest, en novembre. Le pourcentage très élevé d'humidité du côté est de la mine ayant détrempé et ramolli le sol, ce qui a eu pour effet de rendre les travaux miniers difficiles et de souiller le charbon, on a décidé d'abandonner les sections 2 et 3 est et d'ouvrir la section 4 est où l'on comptait trouver moins d'eau et un sol plus solide.

À la mine Prince, étant donné que le charbon se trouve assez près de la surface, on applique la méthode des massifs longs, jamais employée jusqu'ici par les mineurs qui avaient tous travaillé selon la méthode du longwall à l'ancienne mine Princess. Même s'ils avaient reçu une formation antérieure, les mineurs ont mis plus de temps que prévu pour s'adapter à une nouvelle méthode et à un outillage différent, et, de ce fait, la production a été moins élevée.

Les toits de la mine se sont assez bien maintenus pendant environ un an, mais, à compter du 10 février 1977, les effondrements de toits se sont succédés. Le premier s'est produit dans le front 1 est, suivi d'un autre dans le front 1 ouest et d'un troisième à l'ouverture du front 4 est, de sorte que, le 2 mars 1977, la production a été interrompue. Les cadres supérieurs de la Société et des experts-conseils indépendants ont fait une enquête approfondie sur chacun de ces effondrements. À la suite de ces enquêtes, on a apporté des changements aux techniques d'exploitation et aux méthodes de soutènement des toits, et, le 4 avril, la mine a été remise en exploitation après une réunion du personnel de la Division des charbonnages, des représentants du ministère fédéral du Travail et des dirigeants des Mineurs unis d'Amérique.

Les travaux de traçage qui ont permis l'ouverture de nouveaux fronts de taille dans les trois mines se sont chiffrés à 27 197 pieds en 1976-1977 contre 32 135 pieds l'année précédente. Au niveau de chaque mine, les résultats sont les suivants (le chiffre entre parenthèses indique les travaux effectués en 1975-1976) : mine Lingan, 8 727 pieds (9 750), houillère nº 26, 6 395 pieds (6 780) et mine Prince, 12 075 pieds (15 605).

En 1976-1977, les mines ont produit 2 089 000 tonnes de charbon destiné à la vente, soit une légère augmentation sur les 2 011 000 tonnes produites en 1975-1976. Ces chiffres comprennent tous deux le charbon extrait au cours des travaux d'attaque, et celui de l'année 1975-1976 comprenait les 97 000 tonnes de charbon extrait lors des premiers travaux

LA DIVISION DES CHARBONNAGES

L'exploitation minière

Les objectifs de production fixés pour l'année 1976-1977 n'ont pas été atteints en raison surtout des difficultés mécaniques et géologiques qui se sont présentées.

Au début de l'année, la houillère n° 26 avait deux fronts productifs, les fronts 11 et 12 nord, dont l'exploitation se faisait au rythme de quatre postes par jour. Au mois d'août, le front 12 sud a été mis en exploitation et, dès lors, l'exploitation des trois fronts s'est poursuivie au rythme régulier de trois postes par jour. Les trois fronts ont présenté de temps à autre, des intrusions rocheuses et des plafonds en plus ou moins bonne condition, mais la situation du front 11 nord s'est détériorée de plus en plus, au point qu'il a fallu cesser toute production peu après la fin de l'année. L'exploitation de deux fronts de taille de la houillère a maintenant repris, mais celle du troisième ne devait pas commencer avant l'automne de 1977.

Ces difficultés géologiques sont venues compliquer les problèmes que présente habituellement l'entretien de l'outillage. En effet, il fallait tenir compte de l'obstacle que présentaient l'avance régulière des supports hydrauliques et la nécessité de renforcer le toit au-dessus de l'outillage. En outre, la houillère a accusé une certaine perte de production lorsque le principal engin de levage est tombé en panne. Grâce à la collaboration du syndicat, la Société a pu effectuer des changements de postes et utiliser le petit puits de façon à ce que les employés perdent le moins de temps possible.

Pour la première fois dans l'histoire de la mine Lingan, trois fronts productifs, les fronts 1, 2 et 3 est, ont été en exploitation tout au cours de l'année. Le front 1 est a cessé de produire au cours de la dernière semaine de l'année, mais le front 4 est, qui l'a remplacé, a été mis en exploitation moins de deux semaines plus tard. Ce nouveau front a connu les débuts les plus prometteurs qu'ait jamais enregistrés la Société.

TABLE DES MATIÈRES

La Division des charbonnages 7

La Division du développement industriel 17

La structure de la Société 25

Société de développement du Cap-Breton
Rapport et états financiers
31 mars 1977 27

CAPE BRETON
DEVELOPMENT CORPORATION
P.O. BOX 1330
SYDNEY, NOVA SCOTIA

CANADA

SOCIETE DE DEVELOPPEMENT
DU CAP-BRETON
C.P. 1330
SYDNEY, NOUVELLE-ECOSSE

Le 25 août 1977

M. Marcel Lessard
Ministre de l'Expansion économique régionale
Édifices du Parlement
Ottawa, Ontario

Monsieur le Ministre,

Il me fait plaisir de vous faire tenir par la présente, pour fins de présentation au Parlement, le rapport de la Société de développement du Cap-Breton pour l'année financière prenant fin le 31 mars 1977, tel qu'exigé par l'article 33 de la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton.

Je vous prie d'agréer, monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments respectueux.

Le Président,
G. R. Matheson

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

DIXIÈME RAPPORT ANNUEL

ANNÉE TERMINÉE
LE 31 MARS 1977

A1
T A40
A56

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

ELEVENTH ANNUAL REPORT

YEAR ENDING:

MARCH 31, 1978

Governmen
Publicatio

CAPE BRETON
DEVELOPMENT CORPORATION

ELEVENTH ANNUAL REPORT
YEAR ENDING
MARCH 31, 1978

CAPE BRETON
DEVELOPMENT CORPORATION
P. O. BOX 1330
SYDNEY, NOVA SCOTIA
B1P 6K3

CANADA

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT
DU CAP-BRETON
C. P. 1330
SYDNEY, NOUVELLE-ÉCOSSE
B1P 6K3

July 5, 1978

The Honourable Marcel Lessard,
Minister of Regional Economic Expansion,
Parliament Building,
Ottawa, Canada.

Sir:

I have the honour to transmit herewith, for submission to Parliament, the Report of the Cape Breton Development Corporation for the fiscal year ending March 31, 1978, as required by Section 33 of the Cape Breton Development Corporation Act.

Sincerely yours,

G. R. Matheson
President

TABLE OF CONTENTS

Coal Division 7

Industrial Development Division 15

Corporate Organization 23

Cape Breton Development Corporation
Report and Financial Statements
March 31, 1978 27

COAL DIVISION

Mining Operations

Coal production for the year was 2 575 376 tons, the highest in the Corporation's history. Although this was a 23 per cent increase over the previous year, it was not as high as originally forecast, mainly on account of unexpected geological problems that were encountered. Productivity, as measured in tons per man-shift, increased to 5.0 from 4.3 in the previous year.

The Corporation, during the year, engaged consultants experienced in coal mining to conduct a comprehensive examination of the Coal Division's operations. Their recommendations are being implemented and a follow-up procedure has been established to monitor progress and to assure that the greatest benefit is realized from this study.

Number 26 Colliery began the year with three walls in production, but weak roof and stone intrusions on 11 North wall worsened to the extent that production on the wall had to be stopped in early June and the mine reverted to a two-wall operation. Despite the fact that only two walls, 12 North and 12 South, were producing for most of the year, this mine's production was 740 451 tons, down only 1 041 tons from the previous year.

The remaining walls were also affected by adverse geological conditions which slowed production and created serious operational problems with the roof support system. It became increasingly evident that a better type of roof support was needed. Available equipment was critically analysed, and the next two walls will be equipped with a more flexible and heavier roof support system which is believed to be adequate for the type of conditions encountered on 12 North and 12 South.

Lingan Colliery had two walls in production at the beginning of the year, and the third wall, 4 East, began production early in the first month. It continued as a three-wall operation until early December, when production on the 2 East wall was stopped because of the extent of its advance and persistent stone intrusions. This was replaced by the 5 East wall, which was put into production in March.

The 3 East and 4 East walls were not affected by adverse geological conditions during the year and their rate of advance was consistently good. The 4 East wall in particular produced extremely well and achieved a number of production records for a longwall operation. The mine surpassed its production forecast for the year, producing 1 638 752 tons, an increase of 531 778 tons or 48 per cent from the previous year.

A fire occurred on the top level of the 4 East wall on June 6, but it was brought under control and extinguished. As a result of the fire, the mine was idle for one week and the 4 East wall was out of production for two weeks.

At Prince Mine, operations resumed on April 4 after a shutdown of approximately one month during which the cause of a series of roof falls at the mine was investigated. The Corporation's staff, together with a number of independent consultants, devised a new system of roof control and experimented with various mining methods in an effort to solve the problem. There were subsequent falls, however, which inevitably resulted in decreased productivity and increased costs. Operational problems were further aggravated by abnormally soft floors, which affected production and resulted in an unacceptably high percentage of clay in the coal produced. Production for the year was only 174 154 tons, a decrease of 38 795 from 1976-77, the mine's first year of operation.

In March the Corporation concluded that existing room-and-pillar operations could not be continued at Prince Mine without sustaining disastrous financial losses because of the cost of roof supports and the poor quality of the coal. It was decided to phase out production in the sections then in operation but to retain a sufficient work force to extend two deeps in order to determine whether conditions would improve enough at depth to enable resumption of production and whether longwall mining would be feasible.

It was also decided to start up a room-and-pillar operation at Lingan using men and equipment transferred from Prince to obtain the coal necessary to meet the Corporation's commitments on thermal coal contracts.

Development work required for the opening of new working areas in the collieries totalled 17 721 feet, as compared with 27 197 feet in the previous year. The development work required at each mine, with the preceding year's figures in brackets, was: Lingan, 6 931 (8 727) feet; Number 26, 5 208 (6 395) feet; and Prince, 5 582 (12 075) feet.

Coal Preparation

During the year the preparation plant at Victoria Junction processed 2 001 985 tons of raw coal, and produced 1 507 356 tons of metallurgical and 197 654 tons of thermal coal. Yields and quality of the clean coals produced were satisfactory, but the plant has not yet been able to operate at designed capacity for prolonged periods.

The implementation of an operator training program and the re-planning of maintenance schedules brought about an improvement in operating efficiency, and a corresponding increase in throughput during the last quarter of the year.

A further increase in throughput is to be expected as a result of the provision of anti-erosion linings for pipework and equipment in high-wear areas. It will not, however, be possible to attain the designed plant rate of input until problems brought about by the presence of ultra-fines, less than 45 microns in size, in the raw coal, are overcome.

This very fine material, which is high in fusinite, escapes with the effluent from the fine coal centrifuges in quantities which cause operational difficulties with the tailing thickener as well as, if these fines are re-circulated, inefficient performance of the froth flotation cells. In addition, the recirculated fines have an adverse affect on the control of the magnetite medium, causing loss of the fine magnetite essential to the operation of the washing cyclones at low-density cut points. Chemical and mechanical methods of eliminating this problem are under consideration, but pending a solution the plant has to be operated at a reduced input rate.

The clean coal moisture level was erratic, the metallurgical coal averaging between 8 and 9 per cent total moisture. Thermally drying the clean coal products is being considered. Meanwhile, the minus-28-mesh fines are removed from the coal supplied to one customer in order to meet the customer's required moisture level.

The washery at Sydney Mines operated throughout the year, washing 521 682 tons of raw coal and producing 410 171 tons of clean coal for the thermal coal market.

High acidity in the washery water when handling Prince coal caused rapid wear on pumps and pipes, making it necessary to increase the maintenance time on the plant. As a consequence, most of Prince coal mined during the year had not been washed by the year's end.

The high percentage of fines, ash and inherent moisture made the cleaning of Prince coal difficult, and the situation was aggravated by the presence of clay in the raw coal feed. Experimental work is now being done to remove the fines and clay particles prior to washing by means of a portable gravel-washing plant. The de-slimed fines can then be blended with the coarse-washed Prince and washed Lingan coal to produce an acceptable thermal coal. If necessary, the de-slimed fines can be sent to the washery centrifuges for drying before blending with the other coals.

Railway and Pier

During the year the railway moved 5 045 398 tons of coal a distance of 52 265 433 ton-miles. The new 100-ton cars which were used to move coal from Lingan and Number 26 collieries greatly facilitated this movement, but the movement of coal to the Sydney Steel Corporation, the Seaboard Power

Plant, domestic coal depots and the International Coal Pier proved to be a very heavy task for the old 50- and 70-ton hopper cars which are used for this purpose. Although more than 900 cars passed through the three repair facilities during the year, the number of cars out of service rose steadily and the replacement of rolling stock can now no longer be delayed.

The average age of the 16 diesel electric locomotives is now about 27 years, and it is proposed to effect replacements over the next five years. Meanwhile, locomotive availability remains satisfactory, but at the expense of increasing maintenance costs.

With the heavier track loading brought about by the increased tonnages of coal moved, a general upgrading of rails and railbed (including bridges and culverts) will be necessary, and it is planned to do this over the next five years.

The construction of the rail spur to the site of the Nova Scotia Power Corporation's new thermal generating station at Lingan proceeded satisfactorily and is expected to be completed by July 1978.

The coal shipping pier handled 49 cargoes, a total shipment of 1 312 027 net tons of coal. In addition, two cargoes of coke and one of light oil were shipped for the Sydney Steel Corporation.

Storage facilities at the pier are inadequate and, although these were augmented by ground storage, a large number of hopper cars had to be used to avoid loading delays and consequent demurrage charges. The actual loading arrangements are also unsatisfactory and necessitate the movement of the ship to enable the various holds to be reached. Ships have to be moved up to fifteen times during loading, which is wasted time and, in bad weather, hazardous. Studies have, therefore, been initiated into means of improving both storage and loading facilities to enable the rapid loading of larger vessels.

Marketing

Sales for the year totalled 2 150 000 tons, compared with 2 200 000 tons for the previous year. Of the total sales, 71 per cent were in the Canadian market, compared with 58 per cent the previous year. Export sales were reduced from 42 per cent to 29 per cent. This shift in geographic distribution resulted from the phasing out of sales to the export thermal market and the increase in sales of metallurgical coal in central Canada.

The average pithead return on sales was $34.11, compared with $25.11 the previous year, an increase of $9.00 per ton. This was the result of increasing the percentage of metallurgical sales to 57 per cent of the total sales from 16 per cent the previous year. This trend should continue as more coal is processed at the new preparation plant. A number of our coal contracts provide for payment in United States dollars and the favourable exchange rate also accounted for the increased pithead return.

Marketing activity continued throughout the year on the development of additional metallurgical markets. As the result of successful oven testing in Brazil, four-year contracts totalling 220 000 tons per year were negotiated with the three main steel plants in that country. The pricing arrangements provided for escalation of costs during the life of the contract. Negotiations also continued with other Canadian and export steelmakers to develop firm contracts. The worldwide recession in the steel industry continues, and the extended miners strike in the United States in 1977-78 had little effect on coal stocks.

During the year there were limited thermal coal negotiations. We continued to supply regular customers in the Canadian market, and negotiations continue with the Nova Scotia Power Corporation concerning a long-term supply for their thermal stations.

Capital and Exploration

The expenditure on capital projects for the Coal Division totalled approximately $5.8 million, most of which was spent for Number 26 and Lingan collieries.

At Number 26, the projects included improvements in the electrical distribution system and rehabilitation of the hoist. A new locomotive and new mine cars were purchased and partial payment for the next set of face equipment was made.

Lingan Colliery acquired a new development machine and man-riding cars during the year. Other projects included work on the compressor and the rehabilitation of hydraulic supports which had been removed from 1 and 2 East walls. There were also expenditures for new face equipment.

As of the end of the year, the outstanding commitments for capital purchases were $9.8 million, most of which was for two sets of roof supports for the new 13 North and 13 South walls in Number 26.

Exploration work carried out during the year yielded very encouraging results. The major project was an offshore drilling program undertaken by the Nova Scotia Department of Mines under a cost-sharing arrangement with the Department of Regional Economic Expansion.

A total of six holes were drilled offshore. One of the holes which was intended to confirm the reserves in the Harbour and Phalen seams at what was considered to be the ultimate mining depth showed a flattening in the seams, which increased the previously estimated reserves for Lingan and Number 26 by 35 per cent.

Four of the holes were drilled off Donkin; they outlined at least three mineable seams containing some 750 million tons of coal within the area of influence of the drill holes. The sixth hole was drilled in Morien Bay and intersected the Phalen seam only, which had deteriorated in thickness at that point. It is expected that the offshore drilling program will be continued in 1978.

An on-hand drilling program was carried out to explore the Mullins seam in the Lingan area. Unfortunately, the results of this drilling were entirely negative.

New Mine

The offshore drilling program provided the Corporation with sufficient information to indicate that the potential existed for a new mine in the Donkin area. A large mine, capable of producing at least 2 000 000 tons per year and employing up to 1 200 people, seems likely.

The decision to proceed is, of course, dependent on detailed feasibility studies and the approval of the federal government.

Proposals to carry out the necessary feasibility studies were invited, and the funds required to carry out this work are provided in the budget for the new year. Tenders had been called for proposals for the study and early in the new year a selection was made and the work started. It is expected to take from six to nine months to complete the study.

Safety

There were no fatal accidents shown in the statistics that are reported to the Department of Labour for the calendar year 1977. However, during the Corporation's fiscal year 1977-78, a brusher was killed by a rock fall at Lingan Colliery. There were marginal improvements in overall statistics, but disabling injuries at the collieries continued to be high at 1 427, as compared with 1 484 during the previous year.

The disabling frequency rate, which measures the incidence of disabling injuries per million man-hours of employment, dropped from 368 during 1976 to 345.1 during 1977 for the colliery operations. The frequency rate for the total corporate operations decreased to 284.4 from 298 in the previous year. The following table shows the frequency rate of disabling injuries for the last three years.

	1975	1976	1977
Number 26 Colliery	292	329	302
Lingan Colliery	401	430	391
Prince Mine	175	336	396
Princess Colliery	306	430	-
Auxiliary Operations	88	139	149

The Accident Prevention Branch continued its work in the areas of inspection, investigation, and safety lectures. Approximately 900 of the Corporation's employees received instruction in various aspects of safety and fire prevention. Increased emphasis was placed on interviewing employees who had been involved in accidents or had narrowly escaped injury. The information gained from these interviews, 878 of which were conducted during the year, will be used in the elimination of hazards and other preventive measures.

The Fire Protection and Prevention Section continued its work in upgrading fire prevention systems and ensuring that the necessary equipment was installed and kept operational. The section also continued its training activities and erected a model section of a mine to be used for instruction and demonstration purposes.

Training and Health

The Training Department continued its established programs and also made progress in new areas. A total of 69 overmen and mine examiners received certification following their respective training periods, and the apprenticeship program had 176 people enrolled in the various trades at the end of the year. The metric conversion and scholarship programs were continued, and a total of 220 employees were trained in first aid.

In-house training sessions were attended by 10 candidates for mine manager and underground manager certification. All candidates were successful in their examinations.

In new developments, the year saw the replacement of the previous two-day induction program with a 16-week training course for new miners. The course uses both classroom and on-the-job training, and the trainees are closely monitored to determine whether they will make suitable employees for future manpower requirements. The program stresses safe working habits.

There was close liaison with the College of Cape Breton throughout the year and the college has appointed a member of its staff to work full-time in analysing the functions of those classifications requiring training so that more appropriate courses and curricula can be developed.

The Health Services Branch experienced a busy year in continuing its various programs such as pre-employment medicals, influenza vaccination, and mass screening of employees by X-ray and blood pressure. The nursing stations at the various work sites and the underground medical technicians service continued in operation throughout the year, as did the personnel counselling service.

The Pneumoconiosis and Dust Control Committee proceeded with its coordination of regular medical examinations, dust monitoring, and computerization of data. A dust mask program was also initiated, and instruction sessions in the use of the masks were held at the mines.

Personnel and Industrial Relations

The number of employees in coal and related operations was 4 158 at the year's end. There was a total of 547 people hired during the year, and exits due to retirement, death, lay-off of temporary workers, and other causes totalled 247, giving a net increase of 300 people.

During the year, the Corporation concluded the negotiations and signing of six collective agreements. Contract negotiations commenced with eight bargaining units, and these were in various stages of negotiation, arbitration, or conciliation at the end of the year.

The administration of the collective agreements continued to be generally satisfactory during the year. Less than 9 per cent of the grievances presented to the Industrial Relations staff had to be taken to arbitration. Of those taken to arbitration, and ruled on before the end of the year, the Corporation's position was upheld in approximately two-thirds of the cases.

There were six illegal work stoppages during the year, and the Corporation continued its policy of suspending employees who participated in an illegal stoppage for a time equal to the period during which they were illegally absent from work.

Financial

The net mining loss on Coal Division operations in 1977-78 was $11 459 526, a decrease from $28 305 756 in the previous year. Including the charge for depreciation, the operating loss for 1977-78 was $22 600 702, and that for 1976-77 was $37 240 312.

The funds received from the federal government were $36 452 000 during 1977-78, compared with $46 840 000 in the previous year. With 1976-77 figures shown in brackets, the amount and purpose of the votes were: grant for current year's mining losses, $17 578 000 ($25 540 000); grant for losses of prior years, $4 398 000; and grant for capital expenditures, $14 476 000 ($20 500 000).

INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

General

The Corporation, despite the less than buoyant economy, received more requests for financial assistance from the private sector than in any other year since the inception of the second five-year plan in 1973. Recessionary influences curtailed most major investment intentions, so the Corporation embarked on a more ambitious program to encourage the development of more local enterprises and small business ventures. A series of public meetings with existing and aspiring business operators were initiated in communities throughout Cape Breton, and generated encouraging response. An industrial promotion effort, directed at the United Kingdom in conjunction with provincial development officials and local businessmen, was successful in turning up several joint ventures and product licensing possibilities now being pursued by local investors.

Fish Processing

A marked improvement in fish landings by inshore fishermen, coupled with the strengthening prices for herring and traditional species of groundfish, were responsible for the continued increase in enthusiasm in all sectors of the industry.

Loans to five Cape Breton fish-processing plants were made to upgrade fish-receiving facilities, install new processing equipment, expand facilities for snow-crab processing and improve plant facilities. Thirty-one inshore fishermen received assistance from the Corporation, either through direct loans for overboard gear or through participation in two assistance programs, developed in association with federal Department of Fisheries officials. The first program was designed to enable gaspereau fishermen to construct salting and curing sheds to protect and improve the quality of their product. The second program involved the preparation and leasing of crab traps to fishermen participating in exploratory fishing for snow crab, along the southeastern shore of Cape Breton, between Louisbourg and Isle Madame.

The Corporation committed just under $1 million, in the year just ended, to the fish and related industries, which created the equivalent of 124 man-years of employment.

Boats

The Corporation's participation in a fleet development program, sponsored by the Nova Scotia Department of Fisheries, was one of the major commitments in this area. Part of this plan is the construction of two mid-water steel fishing vessels to be sold to qualified Cape Breton fishermen.

Assistance will be in the form of a 20 per cent equity investment, with the province and the owner contributing the balance. Involvement in this program was based on the creation of 42 jobs in the fishing industry and work for Cape Breton shipbuilding firms.

Breton Industrial and Marine Limited was provided with a loan to assist it over a financially troubled period which occurred as a result of the loss of their marine railway on July 1, 1977. A major rehabilitation program funded by the federal Department of Regional Economic Expansion and the Province of Nova Scotia is expected to get under way in May 1978. On completion of this program, the yard should be able to employ its normal complement of 110 men. Meanwhile, the Corporation's assistance has enabled the yard to maintain a work force of 39 men.

Cabotcraft Industries Limited, a subsidiary of the Corporation, began a product diversification strategy by introducing an inshore 20-foot fibre-glass lobster boat. Six of these boats were sold during the year and market forecasts indicate good potential for sale of the boat within the Maritimes. Mould work has been finalized to allow for production of a 41-foot Cape Breton Island design fibreglass fishing boat. Orders for 10 of these boats were received from southern Nova Scotia. Production of the "Cabot 36" continued, with the sale of 16 quality sailboats during the year. However, the Corporation remains very concerned by the high unit cost.

Other Marine-Related Activities

A major supplier of ice to the fishing industry was given a loan to permit the expansion and upgrading of its ice-making facilities. This expansion created three new jobs.

In March 1977, Canada's first manufacturer of Loran C navigation receivers commenced operations at Point Edward Marine and Industrial Park. Acceptance of the company's product has been excellent and sales have more than doubled the projected figures. There were originally 12 staff members, but the company has grown and now employs 24 skilled technicians. Devco did not participate financially in the establishment of Internav, however, a great deal of staff time was expended helping the firm to benefit from various other government programs, that is, those of Industrial Estates Limited and the Department of Regional Economic Expansion. Sales for 1978 are expected to triple original forecasts. As increased sales had strained the company's finances, the Corporation provided a loan of working capital. The Corporation is also assisting the firm with a survey of fishermen and boat owners in Nova Scotia, the results of which may provide a basis for the company's expansion into other types of marine electronic equipment.

Wood Utilization

Efforts to establish a hardwood sawmill continued, and met some success. Nova Scotia Forest Industries have agreed to grant the Corporation rights to their hardwood stands in Cape Breton County, thereby permitting development of a proposal to produce hardwood chocks for use in the coal industry.

At the end of the year, the Department of Regional Economic Expansion and the Corporation were at an advanced stage in evaluating this hardwood sawmill proposal. There is optimism that the project will be favourably considered by all development agencies concerned.

The Corporation made financing available to several small wood-working concerns to increase production of custom wood furniture. In addition, a small sawmill was assisted to begin production of wood laths for use in the lobster fishing industry.

Other Industries

The improving of foundry operations in Cape Breton was the objective of another substantial project which made advancement during the year. A management agreement has been concluded with a British firm that has considerable experience in the field of casting metals to upgrade the Corporation's foundry in Glace Bay. This arrangement is the first important step in determining the feasibility of building a new and larger grey iron foundry operation in Cape Breton. Sales revenue during the first five months was very encouraging and off-Island sales were being realized for the first time in the foundry's 70-year history.

The Corporation continued to operate Woolbur Tannery at Blue Mills, Whycocomagh. Approximately 2 000 sheepskin hides were tanned during the year and sold primarily to the Island tourist and retail trade. A good portion of hides were integrated into woolen ancilliary products and these were successfully received in the marketplace. Plans for expansion of the tannery were being carried out and product design seminars were under way in an effort to improve the efficiency of the production process.

Building construction of Mountainview Milling Company was completed in early December and final purchasing of woolen mill processing equipment was being carried out at the year's end. Commercial production is scheduled for July 1978. This company will produce 1-ply to 4-ply yarns from Cape Breton wool, and these yarns will market primarily through Island Crafts, a Devco-owned crafts wholesale agency.

Once again, requests for financing from operators of commercial craft businesses were numerous. Offers of financing were made to 10 such requests. Island Crafts, the Corporation's wholesale marketing outlet, continued to grow and operations look favourable.

The Corporation offered to participate in the equity and provide, along with the Department of Regional Economic Expansion and Nova Scotia's Industrial Estates Limited, financial assistance to Scotia Web Limited of Port Hawkesbury. This company will print newspapers and advertising flyers and replace business now printed off-Island.

Two small bakery operations which were assisted will provide a varied line of baked items to the residents of Mabou and Cape North.

Applications for financial assistance for new Cape Breton business proposals concerning machine tools, solar panels and anti-freeze containerization were forwarded, with the Corporation's help, to the Department of Regional Economic Expansion.

A technical feasibility study was conducted on utilizing waste heat from the Atomic Energy of Canada Limited heavy-water plant in Glace Bay to support a major greenhouse operation. Study results were positive, although essential private-sector investment is proving difficult to attract.

A total of 33 studies representing a total expenditure of just under $120 000 were commissioned by the Corporation, at the request and with financial participation of the private sector. Other studies included markets for coal and wood-fired stoves and furnaces, production of work clothes, a mail-order operation and the production and marketing of knitted items of Cape Breton yarn using a cottage industry model.

Point Edward Marine and Industrial Park

During the year, the park's operating deficit decreased slightly, mainly as a result of increased tenant revenue and reduced operating costs.

Upgrading of the quality and appearance of park war-vintage facilities continued, and 12 wooden buildings were demolished. The main access roadway was resurfaced, and the marine perimeter was improved.

In October, a five-year conceptual plan for the redevelopment of the park was prepared and submitted for review to the Corporation by a consulting firm with wide experience in industrial park planning and development. Implementation of Phase I, including building refurbishing and demolition, sewage and water line replacement, road widening and resurfacing, and general landscaping is scheduled to start in May 1978.

The number of clients in the park decreased slightly from 46 to 40. Total client employment was approximately 575. In addition, 200 Coast Guard personnel were resident daily.

In an effort to reduce operating costs, a no-hiring policy was introduced in June 1977, and plans for automation of the park's water pumping facilities were drawn.

Marine Farming Operations

Cape Breton Marine Farming Limited has been endeavouring to grow salt-water trout since 1973. The early years were experimental, and only in the last two years has an attempt at a commercial sale been made. The Corporation's objective is to develop the commercial techniques which will permit the gradual farming out of portions of the operations to interested and qualified individuals. Progress has been made in this regard. In the past year the Corporation improved the farming technique to the point where 300 000 trout grew to market size. The sales and distribution systems are being developed to match the expected growth in productivity from the Corporation's farms.

The current method of growing oysters on shell strings for at least two years, then transferring these oysters to the bottom for finishing for an additional two years is proving to be a better method than the one the Corporation experimented with in the past. The Corporation is trying to accelerate the process of removing the small oyster from the existing shell strings. Oysters will then no longer be included in cooperative and private leases, but will be sold under special arrangements to individuals for bottom finishing.

Sheep

The Corporation's subsidiary, Cape Breton Lamb Limited, now has a total inventory of 3 206 sheep, of which some will be clear of quarantine in September 1978 and the remainder a year later.

The company will hold its first auction on September 30, 1978, at Mabou, when a limited number of progeny of the first importation will be sold. Other Cape Breton farmers are also consigning sheep for auction and it is expected that buyers from across the country will be attracted.

On October 2, a second auction will be held that will give Cape Breton farmers a chance to acquire progeny of the first importation at a modest price for breeding purposes.

Sheep farmers again took advantage of the Corporation's sheep technical assistance, ewe lamb retention and ram rental programs. As well, some farmers applied for loans to purchase breeding stock and fencing.

Cattle

Galloway and Welsh Black cattle purchases were completed, 12 300 bales of hay were taken from the haylands and 160 head of cattle were provided with pasture.

Cape Breton Welsh Black Limited was formed in 1977 with several local businessmen holding half of the investment and the Corporation the other half. The Corporation has sold the new company 31 purebred Welsh Black cattle and has provided a management package, including facilities and labour, for the care of the stock.

The limitations are found mainly in the lack of proper facilities to provide the industry with optimum cattle and cropping methods to increase production quickly while the market remains on the upswing.

Other Farming

The Corporation was involved in other areas of primary industry:

- The Corporation provided 459 allotment gardens, of which 352 were rented, for gardening space by the general public.

- Cape Breton Vegetable Company maintained a rental program, planting program and vegetable storage facility for local markets.

- Farm machinery and equipment loans were made to several farmers.

- Cape Breton Christmas Tree Association was formed, several meetings were held and local producers were taken to Lunenburg to view cutting and marketing practices. There are 20 paid-up members at the present time.

- Land clearing grant programs brought 320 acres into production on 77 farms.

- The Cape Breton Branch of the Nova Scotia Beekeepers Association has been established, and shipments of new bees have been coordinated through the association.

- Mine land reclamation was continued, different grass mixtures were evaluated and 34 acres of reclaimed land produced hay crops, cut by local farmers.

Tourism

Cape Bretoners, partly as a result of the Corporation's encouragement and investment in the tourist industry, are now in a better position to realize the benefits of the expected influx of tourists in future years.

The developments in housekeeping cottages, bed and breakfast homes, distinctive food outlets and attractions seemed ambitious when they were planned, but in fact, they stimulated both the local economy and the acceptance of Cape Breton as a tourism growth centre.

While operations for the 9-hole golf course at Dundee, a steam railway at Glace Bay, a 100-year old mine at Sydney Mines and assorted smaller attractions all demanded operational discipline, they succeeded in attracting visitors who found their vacations substantially augmented by these features.

Two major developmental programs emerged in 1977-78:

- Tour Cape Breton is a tour package with 21 local hotels and motels participating as well as four attractions in a first-ever tour of Cape Breton. The Corporation provided development and promotion money plus staff assistance. The actual management of the package is being done by a local travel agent. The plan is to form a separate company comprising three local travel agents who will broaden the market and expand the program.

- A small loans program was approved in the fall of 1977 through which local operators of hotel, motel, cottages and three-bedroom tourist homes could apply for money to upgrade their existing facilities or make alterations that would reduce operating costs. The amount approved was $1 000 per unit up to a maximum of $30 000, with a 30 per cent forgiveness as an incentive.

With the cooperation of Parks Canada, a second eighteenth-century restaurant, which provides a different and more formal dining style than the previous one, was opened at Fortress Louisbourg in 1977.

Cost factors hampered our proposed expansion at Highland Heights Inn, Iona; the conference room was completed for the summer of 1977, but the construction of a manager's house was held over until 1978.

A major promotional film commissioned by the Corporation was unveiled in 1977, entitled Song of Seasons - A Cape Breton Island Year. The central theme is the Corporation's development of the sheep industry on Cape Breton Island. The west side of Cape Breton seen through four seasons is the background for the film and, although tourism is not specified, it is an implicit objective throughout.

The film received top honours at a film festival in Europe for overall excellence and will be distributed nationally by the National Film Board.

The investment in tourism is showing progress in acceptance by the tourist and in public awareness by the Cape Bretoner of the industrial potential. Promotion and marketing must now take a major role in tourism expansion, as must participation in a training program. Tourism is no longer regarded as a retirement career, but a challenging business for young people, and Cape Breton has the major asset, incredible beauty.

DARR (Cape Breton) Limited

Cabot House remained fully rented, but the Holiday Inn operated at a loss because of a two-month strike. The total revenue for the complex decreased to $1 564 588 from $1 818 156 in the previous year.

In addition to the lost revenue, the expenses incurred as a result of the strike reduced the operating income to $63 559 from $264 980 for the previous 12 months.

Financial

Total development outlays for 1977-78 amounted to $7 780 700, compared with $7 180 300 in 1976-1977. Included in the 1977-78 figures are loan advances of $1 801 500, direct and equity investment of $1 297 900, and net operating expenditures and grants of $4 681 300.

Total loans outstanding, net of provision for unrecoverable loans, were $2 315 200 at March 31, 1978, compared with $2 251 000 at March 31, 1977. The provision for loans which may not be fully recoverable was increased to $1 546 000, compared with $411 300 in the previous year.

CORPORATE ORGANIZATION

During the year changes were made in the management structure to improve the operation and control of the Industrial Development Division.

Effective June 1, 1977, John Dodge was appointed Vice-President Industrial Operations (Industrial Development Division) and Marketing (Coal Division), and David I. Miller was appointed Vice-President Industrial Development.

Also effective June 1, 1977, H. Keith Sanderson was appointed Vice-President Finance and Treasurer for the Corporation.

As of January 31, 1978, G. Robert Matheson, Q.C., the former Chairman of the Board of the Cape Breton Development Corporation, had completed the one year he had agreed to serve as President. However, Mr. Matheson has now agreed to a longer term, and effective February 1, 1978, he was appointed to a five-year term as President of the Corporation.

Effective February 28, 1978, Teresa MacNeil and Daniel R. Munroe completed their respective five-year terms as Directors of the Corporation. Their fellow members on the Board and the management of the Corporation much appreciated the advice and guidance given by these two retiring members.

On March 23, 1978, Kenneth A. MacInnnis of Halifax was appointed a Director of the Corporation for a term of five years effective April 1, 1978.

At the year's end, Steve Rankin, a Director of the Corporation, was appointed Chairman of the Board of Directors for a five-year term effective April 13, 1978.

During the year the Board held seven regular two-day meetings and a one-day meeting. As in the past, the Board visited many of the Corporation's operations in both the Coal and Development divisions.

Board of Directors

President and Acting Chairman	G. Robert Matheson, Q.C., Sydney, Nova Scotia
Directors	Tom Kent, Sydney, Nova Scotia
	Arthur LeBlanc, Port Hawkesbury, Nova Scotia
	Teresa MacNeil, Antigonish, Nova Scotia (until February 28, 1978)
	Daniel Munroe, Glace Bay, Nova Scotia (until February 28, 1978)
	Steve Rankin, Port Hawkesbury, Nova Scotia

Officers

President and Chief Executive Officer	G.R. Matheson, Q.C.
Vice-President and Secretary	B.R. McDade
Vice-President Finance and Treasurer	H.K. Sanderson
Vice-President Coal	J. Bardswich
Vice-President Industrial Operations and Marketing	J. Dodge
Vice-President Industrial Development	D.I. Miller
Vice-President Coal Planning and Preparation	J.O. Thomas

Offices

Head Office and Industrial Development Division	Cabot House, Sydney P.O. Box 1330 Sydney, Nova Scotia Tel.: (902) 539-6300
Coal Division	Devcoal Building, Glace Bay P.O. Box 2500 Sydney, Nova Scotia Tel.: (902) 849-3200 (902) 562-5525

TOUCHE ROSS & CO.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1978

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1978

I N D E X

Auditors' Report

Coal Division

Balance Sheet	I
Notes to the Financial Statements	II
Statement of Proprietor's Equity	III
Statement of Income	IV
Statement of Income - Collieries	V
Statement of Income - Devco Railway	VI
Statement of Changes in Financial Position	VII

Industrial Development Division

Consolidated Balance Sheet	VIII
Notes to the Consolidated Financial Statements	IX
Consolidated Statement of Equity	X
Consolidated Income Statement	XI
Consolidated Statement of Changes in Financial Position	XII

TOUCHE ROSS & CO.

230 CABOT HOUSE
500 KINGS ROAD
SYDNEY, NOVA SCOTIA B1S 1B1
(902) 564-4517

AUDITORS' REPORT

To The Honorable
The Minister of Regional Economic Expansion
Ottawa, Ontario

We have examined the balance sheet and statement of equity of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1978, and the related income statements and the statements of changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

The financial statements of the Industrial Development Division and of its subsidiaries have been presented on a consolidated basis. With respect to those subsidiaries of which we are not auditors, we have carried out such inquiries and examinations as we considered necessary in order to accept for purposes of consolidation the reports of other auditors. As required by the provisions of the Cape Breton Development Corporation Act, the financial statements of the Coal Division and the Industrial Development Division are being presented separately.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1978, and the results of their operations and the changes in their financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Also, in our opinion, proper books of account have been kept and the transactions that have come to our notice have been within the powers of the Corporation.

Sydney, Nova Scotia
May 12, 1978

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

COAL DIVISION

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1978

ASSETS	1978	1977
Current		
[illegible]	$ 4 237 226	$ 2 057 837
Accounts receivable (Note 2)	11 013 387	10 941 898
Inventories, at the lower of cost and net realizable value		
[illegible]	22 727 366	9 426 382
Operating materials and supplies	7 746 372	7 450 618
Prepaid expenses	92 442	259 383
	45 816 793	30 136 118
Fixed		
Lingan Mine	39 490 406	36 678 810
Prince Mine	14 075 445	13 739 009
Machinery - other mines	18 243 569	17 656 541
Coal preparation plant	36 117 222	35 771 049
Devco Railway	5 717 898	5 371 873
Other plant and equipment	5 492 300	4 080 797
Other real estate	653 130	648 030
	119 789 970	113 946 109
[illegible]	343 128	256 310
	119 446 842	113 689 799
[illegible] (Note 1B)	34 915 057	23 773 881
	84 531 785	89 915 918
	$130 348 578	$120 052 036

LIABILITIES	1978	1977
Current		
Government of Canada - Advances (Note 3)	$ 10 000 000	$ 10 000 000
Accounts payable - trade (Note 5)	4 623 548	8 286 327
Accrued wages and vacation pay	7 253 036	6 752 108
Accrued charges	500 000	1 700 000
Employees' deductions	3 022 250	2 632 280
Current portion of long term debt		1 464 267
	25 398 834	30 834 982
Long term (Note 3)		
Government of Canada	13 600 000	13 600 000
Accrued interest - during construction	1 042 674	1 042 674
Accrued interest - operation	1 217 125	
	15 859 799	14 642 674
Less: current portion		1 464 267
	15 859 799	13 178 407
EQUITY		
Equity of Canada		
Proprietor's equity account per statement attached (Note 1A)	89 089 945	76 038 647
	$130 348 578	$120 052 036

On Behalf Of The Board

[illegible] Director

[illegible] Director

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1978

1. Significant Accounting Policies

(A) Financing

During the year the Coal Division was financed by way of votes of The Parliament of Canada. Vote 31 is for operating purposes and Vote 25 for capital expenditures. Payments received in respect of these votes are treated as additions to equity.

(B) Depreciation

The Corporation has provided depreciation on its fixed assets based on their estimated useful lives. The Treasury Board of Canada has indicated that depreciation should not be provided in determining mining losses for Parliamentary appropriation. Accordingly, the depreciation provision has been eliminated in arriving at this amount.

(C) Amortization of Deferred Development Costs

These costs totalling $1 632 000 consisted of the balance of unamortized development costs incurred in No. 26 Colliery during the period when production was interrupted because of fire. Total costs were amortized over a fourteen month period which ended March 31, 19

2. Accounts Receivable

	1978	1977
Government of Canada supplementary vote for mining losses and capital expenditures		$ 4 340 000
Trade	$10 937 083	6 553 643
Employees (current)	76 304	48,255
	$11 013 387	$10 941 898

A customer of the Corporation has withheld payments in the amount of $701 418 on sales invoiced to it. This customer is claiming that these amounts represent damages incurred as a result of excessive moisture in coal purchased from the Corporation. The Corporation does not admit the claim and intends to take whatever steps are necessary to collect the amount withheld. As a result, no provision has been made for loss on this account.

3. Repayable Advances from Canada

Current	1978	1977
Working capital advance	$10 000 000	$10 000 000
Long term		
Note payable (including accrued interest)	$15 859 799	$14 642 674
Less current portion		1 464 267
	$15 859 799	$13 178 407

In 1975 the Corporation negotiated a term loan of $13 600 000 from the Government of Canada to finance the development of the Prince Mine. During 1977, the Corporation drew down the remaining $6 600 000 of this financing. This loan bears interest at the Government of Canada lending rates to Crown Corporations and others established quarterly by the Department of Finance and for the period involved the rate varied between 8% and 9 3/8%. The loan, plus interest accrued to March 31, 1977 was repayable in ten equal annual installments commencing March 31, 1978. Interest accruing after March 31, 1977 was to be payable annually. As there were delays beyond the control of the Corporation in bringing the Prince Mine to its planned output and efficiency, the repayment terms of the loans were changed. The loan plus interest to March 31, 1981 are repayable in twelve equal annual installments commencing March 31, 1981. Interest accrued after March 31, 1981 will be payable annually.

4. Commitments

Commitments on capital projects as at March 31, 1978 amount to approximately $10 000 000.

5. Contingent Liabilities and Claims

There are pending against the Corporation a number of possible claims, including the following:

(a) A claim of approximately $1 400 000 (including estimated court costs) jointly against the Corporation and two other parties for damages and other costs related to an explosion aboard a vessel carrying a shipment of coal supplied by the Corporation. As at March 31, 1978 the action had not come to trial. The Corporation admits no liability in respect to this claim.

(b) Officials of the Nova Scotia Hospital Tax Commission have indicated to representatives of the Corporation that the Commission is proposing that certain items used by the Corporation in its mining operations, and previously considered to be exempt from hospital tax, be subject to tax. If such tax is imposed in respect of these items the resulting additional liability is estimated to amount to approximately

5. Contingent Liabilities and Claims (continued)

$1 600 000. The Corporation considers these items to be exempt from hospital tax and if an assessment is made, the Corporation will appeal it.

The total of provisions as at March 31, 1978 for all outstanding claims and potential claims amounts to $500 000 which management estimates to be fully adequate.

6. Pensions

An actuarial valuation of the Cape Breton Development Corporation Non-Contributory Pension Plan as at December 31, 1977 indicated an unfunded actuarial liability of $40 035 335 and in addition an experience deficiency of $18 293 023. No provision for these liabilities has been included in the accounts as of March 31, 1978. The former amount is required to be liquidated by 1992 and the latter amount by 1981. The minimum annual amount required, including pension payments, will be $9 795 184 from 1978 to 1981 and thereafter would decrease to $4 729 102 annually. Current pension payments approximate $4 500 000 and the balance will be funded by the Corporation prior to December 31 in each year.

In addition, for the contributory pension plan instituted April 1, 1974 the recommended funding payment for the year has been deposited with the trustee.

7. During the year it became necessary to bank Lingan coal at the colliery and it was decided to use development coal to provide a floor for the bank. While it is possible that some of this development coal may be recovered, the Corporation has decided that it would be prudent to write it off.

8. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had seven directors, whose aggregate remuneration for the year was $17 166 (1977 - $20 967). The Corporation had seven officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $318 467 (1977 - $299 425). The president is the only officer who is also a director.

9. The Corporation is subject to the Parliament of Canada's Anti-Inflation Legislation, which became effective October 14, 1975. This legislation limits increases in prices, profits, compensation payments and dividends. Management is of the opinion that the Corporation is complying with the requirements of the legislation.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF PROPRIETOR'S EQUITY
AS AT MARCH 31, 1978

	1978	1977
Balance at beginning of year	$ 76 038 647	$ 66 438 959
Add: Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 31 (Note 1A)	17 578 000	25 540 000
Payments by Canada in respect of mining losses of prior years - Vote 31 (Note 1A)	4 398 000	
Payments by Canada in respect of special payment of early pre-retirement leave employees - Vote 31 (Note 1A)		800 000
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 25 (Note 1A)	14 476 000	20 500 000
	112 490 647	113 278 959
Deduct: Mining losses	11 459 526	28 305 756
Depreciation of fixed assets (Note 1B)	11 141 176	8 934 556
Special payments to early retirement leave employees	800 000	
	23 400 702	37 240 312
Balance at end of year	$ 89 089 945	$ 76 038 647

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1978

	1978	1977
Colliery operating loss (statement attached)	$ 1 908 945	$19 175 654
Devco Railway operating income (statement attached)	4 145 022	1 841 049
	2 236 077	(17 334 605
Other income	275 092	837,002
Other expenses		
Depreciation (Note 1B)	11 141 176	8 934 556
Pre-retirement leave	5 506 485	6 153 221
Pensions (Note 6)	7 857 368	5 084 932
Lingan Development Coal written off (Note 7)	506 842	
Provision for claims (Note 5)	100 000	570 000
	25 111 871	20 742 709
Operating loss for the period	22 600 702	37 240 312
Deduct: depreciation not deductible in determining mining losses (Note 1B)	11 141 176	8 934 556
Net mining loss for the year	$11 459 526	$28 305 756

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

* Restated

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF INCOME - COLLIERIES
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1978

	1978	1977
Coal sales	$87 894 028	$64 322 638
Deduct		
Delivery and distribution expense	13 354 049	11 377 216
Net sales	74 539 979	52 945 422
Cost of sales		
Labour - Collieries	31 802 629	27 214 772
Labour surcharges	8 620 593	7 228 077
Repairs (including labour)	11 036 714	8 857 146
Materials and supplies	9 878 071	7 701 965
Administration (including salaries)	6 653 705	5 [illegible] 534
Power	2 339 320	1 735 989
Coal preparation (including labour)	11 280 241	6 345 232
Banking and lifting	1 665 053	1 414 313
Strip mining	464 917	386 033
Other expenses	4 214 574	3 529 312
Amortization of development costs (Note 1C)		1 632 000
Training expenses	576 966	
Interest on loan (Prince Mine)	1 217 125	
	89 749 908	71 640 373
Deduct		
Increase (decrease) in coal inventory	13 300 984	(480 703)
Cost of sales	76 448 924	72 121 076
Colliery operating loss	$ 1 908 945	$19 175 654

* Restated

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF INCOME - DEVCO RAILWAY
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1978

	1978	1977
Income	$13 401 270	$9 574 689
Costs		
Maintenance of way	1 447 602	1 044 366
Maintenance of equipment	2 003 476	1 826 322
Transportation	3 284 889	2 703 516
Traffic and general	2 520 281	2 159 436
	9 256 248	7 733 640
Operating income	$ 4 145 022	$1 841 049

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1978

	1978	1977
Source of funds		
Payments by Canada		
- in respect of mining losses - Vote 31 (Note 1A)	$17 578 000	$25 540 000
- in respect of mining losses of prior years - Vote 31 (Note 1A)	4 398 000	
- in respect of special payments to early pre-retirement leave employees - Vote 31 (Note 1A)		800 000
- in respect of capital expenditures - Vote 25 (Note 1A)	14 476 000	20 500 000
Loans from Canada		
- in respect of capital expenditures at Prince Mine (Note 3)		7 465 574
Reclassification of current portion of loan from Canada (Note 3)	1 464 267	
Proceeds on disposal of land	86 818	47 716
	38 003 085	54 353 290
Application of funds		
Net mining loss (net of deferred interest on Prince Mine)	10 242 401	28 305 756
Expenditure on fixed assets (Note 4)	5 843 861	28 588 182
Special payment to early retirement leave employees	800 000	
Reclassification of current portion of loan from Canada		1 464 267
	16 886 262	58 358 205
Net increase (decrease) in working capital	$21 116 823	($ 4 004 915)

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1978

ASSETS	1978	1977
Current		
Cash	$ 3 572 419	$ 4 354 701
Accounts and interest receivable	666 475	413 376
Receivables from Province of Nova Scotia	56 735	88 656
DREE Grant receivable (subsidiary)		19 703
Inventories, at lower of cost and net realizable value	1 412 376	1 138 769
Prepaid expense	269 866	220 017
	5 977 871	6 235 222
Loans and investments		
Loans	2 283 476	2 336 259
Investments	281 049	134 045
Advances to subsidiary		270 000
	2 564 525	2 740 304
Fixed (Note 1C)		
Rental buildings and equipment	4 899 310	5 330 128
Land	265 192	265 239
Tourist facilities	5 738 386	5 352 695
Primary industry facilities	2 130 863	1 992 594
Secondary industry facilities	1 554 405	1 031 046
	14 588 156	13 971 702
Less: accumulated depreciation	3 817 859	2 727 229
	10 770 297	11 244 473
Other		
DREE Grant receivable (subsidiary)	62 967	38 366
Deferred charge - Tourist railway	52 981	63 012
- Design and development costs		74 109
	115 948	175 487
	$19 428 641	$20 395 486

LIABILITIES	1978	1977
Current		
Accounts payable	$ 1 008 858	$ 814 956
Minority interest		7 709
EQUITY		
Consolidated equity per statement attached (Note 1A)	18 419 783	19 572 821
	$19 428 641	$20 395 486

On Behalf of the Board

Director

Director

Guarantees (Note 4)

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1978

1. Significant Accounting Policies

(A) Financing

The Industrial Development Division is financed by way of Vote of the Parliament of Canada. Parliament voted $7 340 000 for this purpose during the fiscal year ended March 31, 1978.

(B) Basis of Consolidation

The financial statements of the Industrial Development Division include the results of the Division and all its subsidiaries except Mountain View Milling Limited and Cape Breton Welsh Black Limited as explained below. The subsidiaries consolidated are as follows:

	Corporation Interest	Company Year End
Darr (Cape Breton) Limited (Real Estate)	100%	December 31
Cape Breton Marine Farming Limited (Formerly Cape Breton Primary Production Limited)	100%	March 31
Cape Breton Lamb Limited (Livestock Breeding)	95.4%	March 31
Whale Cove Summer Village Limited (Tourist Accommodations)	62.5%	March 31
Cabotcraft Industries Limited (Boat Fabrication)	100%	October 31

Two of the subsidiaries have fiscal periods ending prior to March 31. These companies have been included in the consolidated statements for their respective fiscal years ending October 31, 1977, and December 31, 1977.

In addition to its ownership of 62.5% of the common shares of Whale Cove Summer Village Limited, the Corporation owns all of the 2 400 non-voting redeemable preference shares ($100 par each).

As the financial statements of Cabotcraft Industries Limited and Cape Breton Lamb Limited showed deficit equity positions as at October 31, 1977 and March 31, 1978 respectively, and the minority interests in losses to date had been absorbed against the total of the minority invested capital, the losses of these companies for the respective years are included in the consolidated net loss. As a consequence, no minority interest is shown in the balance sheet for these subsidiaries.

Notes to the Consolidated Financial Statements (Continued)
March 31, 1978

1. (B) Basis of Consolidation (Continued)

The corporation also has two subsidiaries which are not consolidated:

	Corporation Interest	Total Investme and Advance
Mountain View Milling Limited	53.3%	$86 660
Cape Breton Welsh Black Limited	50%	24 004

The investment and advances to Mountain View Milling Limited have been fully reserved and it has not yet commenced operations. Cape Breton Welsh Black Limited has not yet completed a fiscal year.

The corporation has minority interests totalling $274 645 in companies to which it has also advanced funds by way of loans. These loans, less provisions for the uncollectible portion, amount to $746 204. The largest of these investments is a 49% interest in Dundee Estates Limited which cost $147 000. The corporation has made advances to Dundee Estates Limited of $729 024.

(C) Fixed Assets

Fixed assets are recorded at cost. The cost and related depreciation of items retired or disposed of are removed from the books and any gains or losses are included in the consolidated operating statement. Depreciation is provided on the straight line method using rates based on the estimated useful lives of the assets generally as follows:

Buildings	Up to 20 years
Equipment	4 to 10 years
Vehicles	3 to 4 years

2. Cabotcraft Industries Limited and Cape Breton Lamb Limited

In their report on the financial statements of the above companies, the auditors included a qualification stating that the financial statements were prepared on the assumption that the companies can continue to operate as going concerns, which assumption depends on the continued financial support of Cape Breton Development Corporation.

3. Commitments

As at March 31, 1978, the Industrial Development Division of the Corporation was commited to expenditures and loans totalling approximately $2 200 000 over and above the amounts included in the financial statements at that date.

4. Guarantees

(A) During the 1976 fiscal year the Corporation guaranteed the repayment by Sydney Steel Corporation of that company's $70 000 000 - 11 1/4% Series D Debentures and the repayment of interest thereon. These funds were borrowed by Sydney Steel Corporation for the purpose of financing its plant rehabilitation program. The balance of the outstanding debentures has since been reduced to $67 760 000.

The Corporation made the guarantee for an on behalf of Her Majesty the Queen in right of Canada and has obtained opinions from its solicitors and from the solicitors for the lenders that any amounts required to be paid by terms of the Guarantees are payable pursuant to Appropriation Act. No. 4, 1974 and Section 22 of the Financial Administration Act which provides that such amounts required to be paid shall be paid out of the Consolidated Revenue Fund of Canada and not out of the funds of Cape Breton Development Corporation.

(B) The Corporation in 1971 guaranteed the repayment of bank advances to Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. This guarantee originally amounted to $30 000 000. The balance of advances has since been reduced to $21 000 000 of which $9 500 000 is in U. S. dollars.

5. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had seven directors, whose aggregate remuneration for the year as directors was $17 166 (1977 - $20 967). The Corporation had seven officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $318 467 (1977 - $299 425). The president is the only officer who is also a director.

6. The Corporation and its subsidiaries are subject to the Parliament of Canada's Anti-Inflation Legislation, which became effective October 14, 1975. This legislation limits increases in prices, profits, compensation payments and dividends. Management is of the opinion that the Corporation is complying with the requirements of the legislation.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF EQUITY AS AT MARCH 31, 1978

	1978	1977
Consolidated equity at beginning of year	$19 572 821	$20 914 669
Payments during year from Canada (Note 1A)	7 340 000	4 785 000
	26 912 821	25 699 669
Deduct:		
Net consolidated operating expenses	8 493 038	6 126 848
Consolidated equity at end of year	$18 419 783	$19 572 821

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED INCOME STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1978

	1978	1977
Development and operating expenses		
Industrial operations and assistance	$ 4 502 704	$ 3 492 183
Tourist operations and grants	1 128 531	950 999
Marine farming operations	677 475	1 113 764
Sheep farming operations	719 994	519 175
Other primary production	220 290	337 749
Real estate operating costs	542 654	465 651
Community planning and projects	714 291	261 379
Scholarships and apprentice programmes	285 891	219 718
	8 791 830	7 360 618
Administration expenses		
Salaries	844 641	751 291
Professional fees	42 847	21 245
Travelling expenses	79 561	52 966
Office and miscellaneous expenses	339 940	216 504
Selling and other administration	209 638	157 560
	1 516 627	1 199 566
Depreciation and amortization	1 272 560	1 098 124
Provision for unrecoverable loans and receivables	924 999	429 205
	2 197 559	1 527 329
Total operating expenses for the year	12 506 016	10 087 513
Revenue		
Interest	429 591	620 641
Industrial operations	2 450 739	2 028 825
Tourist operations	391 013	265 132
Marine farming operations	60 601	199 939
Sheep farming operations	67 927	107 613
Other primary production	56 031	
Real estate rentals	548 867	730 632
	4 004 769	3 952 782
Net operating expenses for the year	8 501 247	6 134 731
Deduct: minority interest (Note 1B)	8 209	7 883
Net consolidated operating expenses	$ 8 493 038	$ 6 126 848

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1978

	1978	1977
Source of funds		
Payment from Canada (Note 1A)	$ 7 340 000	$4 785 000
Repayment and reduction of loans	524 441	2 782 586
Decrease in investments in and advances to subsidiary	270 000	
Items not requiring an outlay of funds		
- Depreciation and amortization	1 187 766	1 098 124
- Provision for doubtful loans	924 999	411 284
- Reclassification of deferred charges to prepaid expenses	10 031	11 086
- Loss on sale of fixed assets		482
- Proceeds on sale of fixed assets	780 981	6 860
- Reduction in design and development costs	74 109	
	11 112 327	9 095 422
Application of funds		
Loans	1 397 738	395 418
Fixed assets		
- Rental buildings and equipment	279 742	4 810
- Land		116 614
- Tourist facilities	478 285	1 327 204
- Primary industry facilities	157 201	415 087
- Secondary industry facilities	520 016	375 754
Increase in investment in and advance to sudsidiary	147 004	111 900
Gain on sale of fixed assets	58 246	
Reduction in minority interest	7 709	5 983
Increase in DREE grant receivable	24 601	4 926
Consolidated operating expenses (net of income)	8 493 038	6 126 848
	11 563 580	8 884 544
Net increase (decrease) in working capital	($ 451 253)	$ 210 878

The notes to the financial statements are an integral part thereof.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1978

	1978	1977
Provenance des fonds		
Versement du Canada (note 1A)	$ 7 340 000	$ 4 785 000
Remboursement et réduction de prêts	524 441	2 782 586
Diminution de la participation dans une filiale et des avances à cette dernière	270 000	
Postes n'exigeant pas de sortie de fonds		
- Amortissements	1 187 766	1 098 124
- Provision pour prêts douteux	924 999	411 284
- Reclassement de frais reportés dans les frais payés d'avance	10 031	11 086
- Perte sur vente d'immobilisations		482
- Produit de la vente d'immobilisations	780 981	6 860
- Réduction des frais de conception et de mise en valeur	74 109	
	11 112 327	9 095 422
Affectation des fonds		
Prêts	1 397 738	395 418
Dépenses en immobilisations		
- Bâtiments et matériel en location	279 742	4 810
- Terrains		116 614
- Installations touristiques	478 285	1 327 204
- Industrie primaire	157 201	415 087
- Industrie secondaire	520 016	375 754
Accroissement de la participation dans une filiale et de l'avance à cette dernière	147 004	111 900
Gain sur la vente d'immobilisations	58 246	
Diminution de la part des actionnaires minoritaires	7 709	5 983
Augmentation de la subvention MEER à recevoir	24 601	4 926
Dépenses d'exploitation consolidées (nettes des revenus)	8 493 038	6 126 848
	11 563 580	8 884 544
Augmentation (diminution) nette du fonds de roulement	($ 451 253)	$ 210 878

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1978

	1978	1977
Dépenses de mise en valeur et d'exploitation		
Exploitation et aide industrielles	$ 4 502 704	$ 3 492 183
Exploitation touristique et subventions	1 128 531	950 999
Élevage marin	677 475	1 113 764
Elevage des moutons	719 994	519 175
Autre production primaire	220 290	337 749
Coûts des opérations immobilières	542 654	465 651
Planification et projets communautaires	714 291	261 379
Programmes de bourses et de formation	285 891	219 718
	8 791 830	7 360 618
Dépenses d'administration		
Salaires	844 641	751 291
Honoraires professionnels	42 847	21 245
Dépenses de voyage	79 561	52 966
Frais de bureau et frais divers	339 940	216 504
Frais de vente et autres frais d'administration	209 638	157 560
	1 516 627	1 199 566
Amortissements	1 272 560	1 098 124
Provision pour prêts et créances irrécouvrables	924 999	429 205
	2 197 559	1 527 329
Total des dépenses d'exploitation de l'exercice	12 506 016	10 087 513
Revenus		
Intérêt	429 591	620 641
Exploitation industrielle	2 450 739	2 028 825
Exploitation touristique	391 013	265 132
Élevage marin	60 601	199 939
Élevage des moutons	67 927	107 613
Autre production primaire	56 031	
Loyers - opérations immobilières	548 867	730 632
	4 004 769	3 952 782
Dépenses d'exploitation nettes de l'exercice	8 501 247	6 134 731
Moins: part des actionnaires minoritaires (note 1B)	8 209	7 883
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	$ 8 493 038	$ 6 126 848

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DU CAPITAL SOCIAL AU 31 MARS 1978

	1978	1977
Capital social consolidé au début de l'exercice	$19 572 821	$20 914 669
Versements du Canada durant l'exercice (note 1A)	7 340 000	4 785 000
	26 912 821	25 699 669
Moins:		
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	8 493 038	6 126 848
Capital social consolidé à la fin de l'exercice	$18 419 783	$19 572 821

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

4. Garanties

(A) Au cours de l'exercice 1976, la Société a garanti le remboursement par Sydney Steel Corporation des débentures 11¼% série D, d'une valeur nominale de $70 000 000 de cette compagnie, ainsi que le paiement de l'intérêt sur ces débentures. Sydney Steel Corporation avait emprunté ces fonds dans le but de financer son programme de remise en état de son usine. Le solde des débentures en cours a été réduit depuis lors à $67 760 000.

La Société a consenti la garantie pour et au nom de Sa Majesté la Reine du Canada et elle a obtenu les avis de ses avocats et des avocats des prêteurs à l'effet que les sommes devant être versées aux termes des garanties sont payables en vertu de la Loi n° 4 de 1974 portant affectation de crédits et de l'article 22 de la Loi sur l'administration financière qui stipule que, si des sommes de cette nature doivent être versées, elles seront versées à même le Fonds du revenu consolidé du Canada et non pas à même les fonds de la Société de développement du Cap-Breton.

(B) La Société a garanti en 1971 le remboursement d'avances bancaires consenties à Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. Cette garantie se chiffrait initialement à $30 000 000. Le solde des avances a été réduit depuis lors à $21 000 000 dont $9 500 000 sont en dollars des États-Unis.

5. Rémunération des administrateurs et des dirigeants supérieurs

La Société comptait sept administrateurs dont la rémunération totale à ce titre durant l'exercice s'est élevée à $17 166 (1977 - $20 967). La rémunération totale des sept dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $318 467 pour la même période (1977 - $299 425). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

6. La Société et ses filiales sont soumises à la Loi anti-inflation adoptée par le Parlement du Canada et en vigueur depuis le 14 octobre 1975. Cette loi limite les hausses des prix, des marges bénéficiaires, des rémunérations et des dividendes La direction est d'avis que la Société se conforme aux exigences de la loi.

Notes complémentaires des états financiers consolidés (suite)
31 mars 1978

1. (B) Consolidation (suite)

La Société détient également des participations dans deux filiales qui ne sont pas consolidées:

	Participation de la Société	Total du placement et des avances
Mountain View Milling Limited	53,3%	$86 660
Cape Breton Welsh Black Limited	50%	24 004

Le placement dans Mountain View Milling Limited ainsi que les avances consenties à cette société ont fait l'objet d'une provision. Elle n'est pas encore entrée en exploitation. Cape Breton Welsh Black Limited n'a pas encore été en exploitation pendant un exercice financier complet.

La Société détient également des participations minoritaires totalisant $274 645 dans des sociétés auxquelles elle a avancé des fonds sous forme de prêts. Ces prêts, déduction faite des provisions pour la partie irrécouvrable, s'élèvent à $764 204. La plus importante de ces participations est celle de 49% dans Dundee Estates Limited qui a coûté $147 000. La Société a consenti des avances de $729 024 à Dundee Estates Limited.

(C) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix coûtant. Le coût et l'amortissement relatifs aux biens mis au rancart ou aliénés sont extraits des livres et les gains ou pertes qui découlent de telles opérations sont inclus dans l'état consolidé des résultats. L'amortissement est calculé suivant la méthode de l'amortissement linéaire à des taux fondés sur la durée probable d'utilisation des biens qui s'établit généralement ainsi:

Bâtiments	jusqu'à 20 ans
Matériel	4 à 10 ans
Véhicules	3 à 4 ans

. Cabotcraft Industries Limited et Cape Breton Lamb Limited

Dans leur rapport sur les états financiers des compagnies précitées, les vérificateurs ont exprimé une réserve eu égard au fait que les états financiers étaient dressés suivant l'hypothèse que les sociétés pouvaient continuer leur exploitation de manière permanente, laquelle hypothèse dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton.

. Engagements

Au 31 mars 1978, les engagements de la Division du développement industriel de la Société au chapitre des dépenses et des prêts dépassaient au total d'environ $2 200 000 les montants portés aux états financiers à cette date.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES DES ÉTATS FINANCIERS CONSOLIDÉS
31 MARS 1978

1 Principales conventions comptables

(A) Financement

La Division du développement industriel est financée au moyen de crédits votés par le Parlement du Canada. C'est ainsi que le Parlement a voté des crédits de $7 340 000 au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1978.

(B) Consolidation

Les états financiers de la Division du développement industriel incluent les résultats de la Division et de toutes ses filiales, sauf Mountain View Milling Limited et Cape Breton Welsh Black Limited comme il est expliqué ci-dessous. Les filiales incluses dans la consolidation sont:

	Participation de la Société	Fin d'exercice
Darr (Cape Breton) Limited (immobilier)	100%	31 décembre
Cape Breton Marine Farming Limited (antérieurement Cape Breton Primary Production Limited)	100%	31 mars
Cape Breton Lamb Limited (élevage d'animaux en vue de la reproduction)	95,4%	31 mars
Whale Cove Summer Village Limited (logements touristiques)	62,5%	31 mars
Cabotcraft Industries Limited (construction de bateaux)	100%	31 octobre

Les exercices financiers de deux filiales se terminent avant le 31 mars. Les comptes de ces filiales pour les exercices respectifs terminés le 31 octobre 1977 et le 31 décembre 1977 ont été inclus dans les états financiers consolidés.

En plus de sa participation de 62,5% en actions ordinaires de Whale Cove Summer Village Limited, la Société détient la totalité des 2 400 actions privilégiées rachetables, sans droit de vote (d'une valeur au pair de $100 chacune) de cette compagnie.

Comme les états financiers de Cabotcraft Industries Limited et de Cape Breton Lamb Limited faisaient ressortir une situation déficitaire au 31 octobre 1977 et au 31 mars 1978 respectivement, et que la part des actionnaires minoritaire dans les pertes subies jusqu'à maintenant a été imputée contre le total du capital minoritaire investi, les pertes de ces sociétés pour leur exercice respectif sont comprises dans la perte nette consolidée. Par conséquent, la part des actionnaires minoritaires figurant au bilan ne tient aucun compte de ces filiales.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 1978

ACTIF	1978	1977
Actif à court terme		
Encaisse	$ 3 572 419	$ 4 354 701
Débiteurs et intérêts à recevoir	666 475	413 376
Sommes à recevoir de la province de la Nouvelle-Écosse	56 735	88 656
Subvention MEER à recevoir (filiale)		19 703
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux	1 412 376	1 138 769
Frais payés d'avance	269 866	220 017
	5 977 871	6 235 222
Prêts et participations		
Prêts	2 283 476	2 336 259
Participations	281 049	134 045
Avances à une filiale		270 000
	2 564 525	2 740 304
Immobilisations (note 1C)		
Bâtiments et matériel en location	4 899 310	5 330 128
Terrains	265 192	265 239
Installations touristiques	5 738 386	5 352 695
Industrie primaire	2 130 863	1 992 594
Industrie secondaire	1 554 405	1 031 046
	14 588 156	13 971 702
Moins: Amortissement accumulé	3 817 859	2 727 229
	10 770 297	11 244 473
Autres éléments d'actif		
Subvention MEER à recevoir (filiale)	62 967	38 366
Charges reportées - chemin de fer touristique	52 981	63 012
- frais de conception et de mise au point		74 109
	115 948	175 487
	$19 428 641	$20 395 486

PASSIF	1978	1977
Passif à court terme		
Créanciers	$ 1 008 858	$ 814 956
Part des actionnaires minoritaires		7 709
CAPITAL SOCIAL		
Capital social consolidé suivant état ci-joint (note 1A)	18 419 783	19 572 821
	$19 428 641	$20 395 486

Garanties (note 4)

Au nom du Conseil,

, administrateur

, administrateur

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1978

	1978	1977
Provenance des fonds		
Versements par le Canada		
- au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 31 (note 1A)	$17 578 000	$25 540 000
- au titre des pertes sur l'exploitation minière d'exercices précédents - crédit 31 (note 1A)	4 398 000	
- au titre des versements spéciaux de prestations de retraite anticipée - crédit 31 (note 1A)		800 000
- au titre des dépenses en immobilisations - crédit 25 (note 1A)	14 476 000	20 500 000
Prêts du Canada		
- au titre des dépenses en immobilisations de la mine Prince (note 3)		7 465 574
Reclassement de la partie à court terme du prêt du Canada (note 3)	1 464 267	
Produit de l'aliénation de terrains	86 818	47 716
	38 003 085	54 353 290
Affectation des fonds		
Perte nette sur l'exploitation minière (déduction faite de l'intérêt reporté sur la mine Prince)	10 242 401	28 305 756
Dépenses en immobilisations (note 4)	5 843 861	28 588 182
Versements spéciaux de prestations de retraite anticipée	800 000	
Reclassement de la partie à court terme du prêt du Canada		1 464 267
	16 886 262	58 358 205
Augmentation (diminution) nette du fonds de roulement	$21 116 823	($ 4 004 915)

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS DU CHEMIN DE FER DE LA DEVCO
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1978

	1978	1977
Revenu	$13 401 270	$9 574 689
Frais		
Entretien de la voie	1 447 602	1 044 366
Entretien du matériel	2 003 476	1 826 322
Transport	3 284 889	2 703 516
Trafic et frais généraux	2 520 281	2 159 436
	9 256 248	7 733 640
Bénéfice d'exploitation	$ 4 145 022	$1 841 049

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS DES HOUILLÈRES
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1978

	1978	1977
Ventes de charbon	$87 894 028	$64 322 638
Moins		
Frais de livraison et de distribution	13 354 049	11 377 216
Ventes nettes	74 539 979	52 945 422
Prix coûtant du charbon vendu		
Salaires - houillères	31 802 629	27 214 772 *
Suppléments de salaires	8 620 593	7 228 077
Réparations (incluant salaires)	11 036 714	8 857 146
Matières et fournitures	9 878 071	7 701 965
Administration (incluant salaires)	6 653 705	5 595 534
Énergie	2 339 320	1 735 989
Préparation du charbon (incluant salaires)	11 280 241	6 345 232
Stockage et manutention	1 665 053	1 414 313
Extraction à ciel ouvert	464 917	386 033
Autres charges	4 214 574	3 529 312
Amortissement des frais de mise en valeur (note 1C)		1 632 000
Frais de formation	576 966	
Intérêt sur emprunt (mine Prince)	1 217 125	
	89 749 908	71 640 373
Moins		
Accroissement (diminution) des stocks de charbon	13 300 984	(480 703)
Prix coûtant du charbon vendu	76 448 924	72 121 076
Perte d'exploitation des houillères	$ 1 908 945	$19 175 654

* redressé

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1978

	1978	1977
Perte d'exploitation des houillères (état ci-joint)	$ 1 908 945	$19 175 654
Bénéfice d'exploitation du chemin de fer de la Devco (état ci-joint)	4 145 022	1 841 049
	2 236 077	(17 334 605)
Autres revenus	275 092	837 002
Autres charges		
Amortissement (note 1B)	11 141 176	8 934 556
Retraite anticipée	5 506 485	6 153 221
Régimes de retraite (note 6)	7 857 368	5 084 932
Radiation du charbon extrait lors du traçage de la mine Lingan (note 7)	506 842	
Provision pour réclamations (note 5)	100 000	570 000 *
	25 111 871	20 742 709
Perte d'exploitation de l'exercice	22 600 702	37 240 312
Moins: amortissement non déductible dans la détermination des pertes sur l'exploitation minière (note 1B)	11 141 176	8 934 556
Perte nette sur l'exploitation minière de l'exercice	$11 459 526	$28 305 756

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

* redressé

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DU CAPITAL SOCIAL DU PROPRIÉTAIRE
AU 31 MARS 1978

	1978	1977
Solde au début de l'exercice	$ 76 038 647	$ 66 438 959
Plus: Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 31 (note 1A)	17 578 000	25 540 000
Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière d'exercices précédents - crédit 31 (note 1A)	4 398 000	
Versements par le Canada au titre des versements spéciaux de prestations de retraite anticipée - crédit 31 (note 1A)		800 000
Versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 25 (note 1A)	14 476 000	20 500 000
	112 490 647	113 278 959
Moins: Pertes sur l'exploitation minière	11 459 526	28 305 756
Amortissement des immobilisations (note 1B)	11 141 176	8 934 556
Versements spéciaux de prestations de retraite anticipée	800 000	
	23 400 702	37 240 312
Solde à la fin de l'exercice	$ 89 089 945	$ 76 038 647

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

Notes complémentaires des états financiers (suite)
31 mars 1978

9. La Société est soumise à la Loi anti-inflation adoptée par le Parlement du Canada et en vigueur depuis le 14 octobre 1975. Cette loi limite les hausses des prix, des marges bénéficiaires, des rémunérations et des dividendes. La direction est d'avis que la Société se conforme aux exigences de la loi.

5. Passif éventuel et réclamations (suite)

(b) Des membres de la Hospital Tax Commission de la Nouvelle-Écosse ont fait savoir aux représentants de la Société que la commission propose que certains équipements, utilisés par la Société dans le cadre de ses activités minières et qui jusqu'à présent ont été jugés exempts de la taxe hospitalière, soient assujettis à cette taxe. Le passif additionnel résultant de la perception de cette taxe sur ces équipements s'élèverait à environ $1 600 000. La Société croit que ces équipements devraient être exempts de la taxe hospitalière et si elle reçoit une cotisation à ce titre, elle en fera appel.

Le total des provisions en date du 31 mars 1978, pour toutes les réclamations non réglées et réclamations éventuelles, est de $500 000, montant que la direction estime pleinement suffisant.

6. Régimes de retraite

Une expertise actuarielle du régime de retraite non contributif de la Société de développement du Cap-Breton en date du 31 décembre 1977 a révélé l'existenc d'une dette actuarielle non capitalisée de $40 035 335 à laquelle s'ajoute un déficit technique de $18 293 023. Les comptes au 31 mars 1978 ne comporter aucune provision à l'égard de ce passif. Le premier montant doit être libéré d'ici 1992 et le second d'ici 1981. Le montant annuel minimal requis, incluar les pensions à verser, sera de $9 795 184 de 1978 à 1981 pour diminuer ensuite à $4 729 102 par année. Les pensions annuelles sont actuellement de l'ordre de $4 500 000 et le solde est financé par la Société avant le 31 décembre de chaque année.

De plus, pour ce qui est du régime de retraite contributif institué le 1er avril 1974, le paiement à la caisse recommandé pour l'exercice a été déposé auprès du fiduciaire.

7. Il est devenu nécessaire au cours de l'exercice de stocker le charbon Lingan à la houillère et il a été décidé d'utiliser du charbon extrait lors du traçage pour servir de base à la pile. Bien qu'il soit possible qu'une partie de ce charbon extrait lors du traçage soit recouvrée, la Société a décidé qu'il serait prudent de le radier comme perte.

8. Rémunération des administrateurs et des dirigeants supérieurs

La Société comptait sept administrateurs dont la rémunération totale à ce titre durant l'exercice s'est élevée à $17 166 (1977 - $20 967). La rémunération totale des sept dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $318 467 pour la même période (1977 - $299 425). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

Notes complémentaires des états financiers (suite)
31 mars 1978

3. Avances remboursables du Gouvernement du Canada

À court terme	1978	1977
Avance - fonds de roulement	$10 000 000	$10 000 000
À long terme		
Billet à payer (y compris l'intérêt couru)	$15 859 799	$14 642 674
Moins partie à court terme		1 464 267
	$15 859 799	$13 178 407

En 1975, la Société a négocié un emprunt à terme de $13 600 000 du Gouvernement du Canada pour financer la mise en valeur de la mine Prince. Au cours de 1977, la Société a retiré les $6 600 000 qui restaient de cette somme. L'emprunt porte intérêt aux taux demandés par le Gouvernement du Canada pour les prêts consentis à des sociétés de la Couronne et à d'autres, taux établis trimestriellement par le ministère des Finances et, pour la période en cause, les taux ont varié de 8% à 9 3/8%. L'emprunt, accru de l'intérêt couru au 31 mars 1977, était remboursable en dix annuités égales à compter du 31 mars 1978. L'intérêt accumulé après le 31 mars 1977 aurait été payable annuellement. Etant donné les retards, causés par des circonstances indépendantes de la volonté de la Société, qui ont empêché la mine Prince d'atteindre le niveau de production et de rendement projeté dans le délai prévu, les modalités de remboursement de l'emprunt ont été changées. L'emprunt, accru de l'intérêt couru au 31 mars 1981, est remboursable en douze annuités égales commençant le 31 mars 1981. L'intérêt qui s'accumulera après le 31 mars 1981 sera payable annuellement.

4. Engagements

Au 31 mars 1978, les engagements à l'égard de dépenses en immobilisations étaient de l'ordre de $10 000 000.

5. Passif éventuel et réclamations

La Société fait actuellement l'objet d'un certain nombre de réclamations éventuelles dont:

(a) Une demande d'environ $1 400 000 (y compris les frais de justice estimatifs) formulée conjointement contre la Société et deux autres parties à titre de dommages-intérêts et autres frais relativement à une explosion sur un bateau qui transportait du charbon fourni par la Société. Au 31 mars 1978, aucune date n'avait été fixée pour l'audition de cette action. La Société n'admet aucune responsabilité à l'égard de cette réclamation.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

NOTES COMPLÉMENTAIRES DES ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1978

1. Principales conventions comptables

(A) Financement

Durant l'exercice, le financement de la Division des charbonnages fut assuré par des crédits votés par le Parlement du Canada. Le crédit 31 vise les dépenses d'exploitation et le crédit 25 les dépenses en immobilisations. Les sommes reçues en vertu de ces crédits sont considérées comme apports au capital social.

(B) Amortissement

La Société a calculé de l'amortissement sur ses immobilisations selon leur durée probable d'utilisation. Le Conseil du Trésor du Canada a indiqué qu'aux fins de la détermination des crédits parlementaires, l'amortissement ne doit pas servir dans le calcul des pertes sur l'exploitation minière. Pour en arriver au montant en question, on a donc éliminé la provision pour amortissement.

(C) Amortissement des frais de mise en valeur reportés

Ces frais, d'un montant total de $1 632 000, se composait du solde des frais de mise en valeur non amortis engagés dans la houillère nº 26 au cours de la période d'interruption de la production pour cause d'incendie. Le total de ces frais a été amorti sur une période de quatorze mois qui a pris fin le 31 mars 1977.

2. Débiteurs

	1978	1977
Crédits supplémentaires du Gouvernement du Canada pour pertes sur l'exploitation minière et dépenses en immobilisations		$ 4 340 000
Clients	$10 937 083	6 553 643
Employés (à court terme)	76 304	48 255
	$11 013 387	$10 941 898

Un client de la Société a retenu des paiements de $701 418 relativement aux ventes qui lui ont été facturées. Ce client soutient que cette somme correspond au montant des dommages qu'il a subis par suite d'un excès d'humidité dans le charbon acheté à la Société. La Société n'admet pas cette réclamation et se propose de prendre les mesures nécessaires pour percevoir la somme retenue. Par conséquent, elle n'a établi aucune provision pour perte sur cette créance.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

DIVISION DES CHARBONNAGES

BILAN AU 31 MARS 1978

ACTIF	1978	1977
Actif à court terme		
Encaisse	$ 4 237 226	$ 2 057 837
Débiteurs (note 2)	11 013 387	10 941 898
Stocks, au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux		
Charbon	22 727 366	9 426 382
Matières et fournitures d'exploitation	7 746 372	7 450 618
Frais payés d'avance	92 442	259 383
	45 816 793	30 136 118
Immobilisations		
Mine Lingan	39 490 406	36 678 810
Mine Prince	14 075 445	13 739 009
Équipement - autres mines	18 243 569	17 656 541
Usine de préparation du charbon	36 117 222	35 771 049
Chemin de fer de la Devco	5 717 898	5 371 873
Autres usines et équipements	5 492 300	4 080 797
Autres immobilisations	653 130	648 030
	119 789 970	113 946 109
Moins: Réalisations	343 128	256 310
	119 446 842	113 689 799
Amortissement accumulé (note 1B)	34 915 057	23 773 881
	84 531 785	89 915 918
	$130 348 578	$120 052 036

PASSIF	1978	1977
Passif à court terme		
Gouvernement du Canada - avances (note 3)	$ 10 000 000	$ 10 000 000
Fournisseurs (note 5)	4 623 548	8 286 327
Salaires et congés courus	7 253 036	6 752 108
Frais courus	500 000	1 700 000
Retenues (employés)	3 022 250	2 632 280
Partie à court terme de la dette à long terme		1 464 267
	25 398 834	30 834 982
Passif à long terme (note 3)		
Gouvernement du Canada	13 600 000	13 600 000
Intérêt couru pendant la construction	1 042 674	1 042 674
Intérêt couru - exploitation	1 217 125	
	15 859 799	14 642 674
Moins: Partie à court terme		1 464 267
	15 859 799	13 178 407
CAPITAL SOCIAL		
Capital social du Canada		
Compte de capital social du propriétaire suivant état ci-joint (note 1A)	89 089 945	76 038 647
	$130 348 578	$120 052 036

Au nom du Conseil,

, administrateur

, administrateur

Les notes complémentaires font partie intégrante des états financiers.

TOUCHE ROSS & CO.

230 CABOT HOUSE
500 KINGS ROAD
SYDNEY, NOVA SCOTIA B1S 1B1
(902) 564-4517

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au ministre
de l'Expansion économique régionale,
Ottawa (Ontario)

Nous avons vérifié le bilan et l'état du capital social de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1978 ainsi que les états des résultats et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

On a consolidé les états financiers de la Division du développement industriel et de ses filiales. En ce qui concerne les filiales dont nous ne sommes pas vérificateurs, nous avons demandé les renseignements et procédé aux examens que nous avons jugés nécessaires pour accepter, aux fins de la consolidation, les rapports des autres vérificateurs. Comme l'exige la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton, les états financiers de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel sont présentés séparément.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1978 ainsi que les résultats de leur exploitation et l'évolution de leur situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

À notre avis également, la Société a tenu les livres de comptes appropriés et elle n'a pas outrepassé ses pouvoirs en effectuant les transactions dont nous avons pris connaissance.

Touche Ross & Cie

Comptables agréés

Sydney, (Nouvelle-Écosse)
le 12 mai 1978

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1978

TABLE DES MATIÈRES

Rapport des vérificateurs

Division des charbonnages

Bilan	I
Notes complémentaires des états financiers	II
État du capital social du propriétaire	III
État des résultats	IV
État des résultats des houillères	V
État des résultats du chemin de fer de la Devco	VI
État de l'évolution de la situation financière	VII

Division du développement industriel

Bilan consolidé	VIII
Notes complémentaires des états financiers consolidés	IX
État consolidé du capital social	X
État consolidé des résultats	XI
État consolidé de l'évolution de la situation financière	XII

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT ET ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1978

Le conseil d'administration

Président intérimaire de la Société et président du conseil d'administration	M. G. Robert Matheson, c.r. Sydney (N.-É.)
Membres	M. Tom Kent Sydney (N.-É.)
	M. Arthur LeBlanc Port Hawkesbury (N.-É.)
	Mme Teresa MacNeil Antigonish (N.-É.) (jusqu'au 28 février 1978)
	M. Daniel Munroe Glace Bay (N.-É.) (jusqu'au 28 février 1978)
	M. Steve Rankin Port Hawkesbury (N.-É.)

Les cadres supérieurs

Président et directeur général	M. G. R. Matheson, c.r.
Vice-président et secrétaire	M. B. R. McDade
Vice-président des finances et trésorier	M. H. K. Sanderson
Vice-président de la Division des charbonnages	M. J. Bardswich
Vice-président de la Division des opérations commerciales et du marketing	M. J. Dodge
Vice-président de la Division du développement industriel	M. D. I. Miller
Vice-président de la Division de la planification et de la préparation des charbonnages	M. J. O. Thomas

Les bureaux

Siège social et Division du développement industriel	Cabot House, Sydney C. P. 1330, Sydney (N.-É.) Tél. : (902) 539-6300
Division des charbonnages	Immeuble Devcoal, Glace Bay C. P. 2500, Sydney (N.-É.) Tél. : (902) 849-3200 (902) 562-5525

LA STRUCTURE DE LA SOCIÉTÉ

Au cours de l'année, des changements ont été effectués dans la structure de l'administration afin d'améliorer le fonctionnement et le contrôle de la Division du développement industriel.

M. John Dodge a été nommé vice-président des opérations industrielles de la Division du développement industriel et du marketing de la Division des charbonnages, et M. David I. Miller a été nommé vice-président du développement industriel; leur nomination a pris effet le 1er juin 1977.

M. H. Keith Sanderson a été nommé vice-président des finances et trésorier de la Société; sa nomination a également pris effet le 1er juin 1977.

Le 31 janvier 1978, M. G. Robert Matheson, c.r., ancien président du conseil d'administration de la Société de développement du Cap-Breton, a terminé son année de présidence. Cependant, M. Matheson a accepté un autre mandat de cinq ans; sa nomination en tant que président de la Société a pris effet le 1er février 1978.

Mme Teresa MacNeil et M. Daniel R. Munroe ont terminé, le 28 février 1978, leur période respective de cinq ans à titre de membres de la Société. Leurs collègues du conseil d'administration et la direction de la Société ont beaucoup apprécié les conseils et l'orientation donnés par ces deux membres sortants.

Le 23 mars 1978, M. Kenneth A. MacInnis, de Halifax, a été nommé membre de la Société pour une période de cinq ans; sa nomination a pris effet le 1er avril 1978.

À la fin de l'année, M. Steve Rankin, membre de la Société, a été nommé président du conseil d'administration pour une période de cinq ans; sa nomination a pris effet le 13 avril 1978.

Au cours de l'année, le conseil a tenu sept réunions régulières de deux jours et une d'une journée. Comme par le passé, le conseil a visité nombre d'exploitations de la Société, tant dans la Division des charbonnages que dans celle du développement.

La Darr (Cape Breton) Limited

L'hôtel Cabot House était complet, mais le Holiday Inn a subi un déficit à cause d'une grève qui a duré deux mois. Le revenu global du complexe est passé de $1 818 156 qu'il était l'année précédente à $1 564 588.

En plus de la perte de revenus, les dépenses occasionnées par la grève ont réduit les revenus d'exploitation à $63 559 de $264 980 qu'ils étaient l'an dernier.

Les finances

Les dépenses totales de développement pour 1977-1978 se sont élevées à $7 780 700 contre $7 180 300 en 1976-1977. Les chiffres de 1977-1978 comprennent $1 801 500 au titre d'avances de prêts, $1 297 900 au titre de placements directs et de capital social, et $4 681 300 au titre de subventions et de dépenses nettes d'exploitation.

Le total des prêts non remboursés, après déduction de ceux qui ne pouvaient être recouvrés, s'élevait à $2 315 200 au 31 mars 1978, en regard de $2 251 000 au 31 mars 1977. On a augmenté à $1 546 000 la somme prévue pour amortir les prêts qui pourraient n'être pas recouvrés en entier, en comparaison de $411 300, l'année précédente.

Deux importants programmes de développement ont vu le jour en 1977-1978.

- Le tour du Cap-Breton : un voyage forfait avec la participation de 21 hôtels en plus de quatre attractions dans un premier tour du Cap-Breton. La Société a fourni des fonds pour le développement et la promotion, ainsi que du personnel. À l'heure actuelle, l'administration de ce voyage forfait relève d'un agent de voyages de la localité. On a cependant l'intention de créer une entreprise séparée formée de trois agents de voyages locaux qui élargiront le marché et étendront le programme.

- Un programme de petits prêts a été approuvé à l'automne de 1977 en vertu duquel les exploitants locaux d'hôtels, de cottages et de maisons de touristes à trois chambres peuvent demander des fonds pour améliorer leurs installations actuelles ou pour effectuer des réparations qui réduiraient leurs frais d'exploitation. Le montant approuvé est de $1 000 par chambre jusqu'à un maximum de $30 000, dont 30 p. 100 représente une subvention non remboursable.

En 1977, avec la collaboration de Parcs Canada, un deuxième restaurant, qui rappelle l'atmosphère du XVIII^{e} siècle, a ouvert ses portes dans la forteresse de Louisbourg, offrant la possibilité de servir des repas dans une ambiance différente et plus conventionnelle que celle du premier restaurant.

Les coûts ont empêché la Société d'effectuer l'agrandissement prévu de son hôtel de Iona, le Highland Heights Inn. La construction de la salle de conférences a été terminée à l'été de 1977, mais celle de la maison du gérant a été retardée jusqu'en 1978.

Un grand film publicitaire, financé par la Société et intitulé Song of Seasons — A Cape Breton Island Year, a été lancé en 1977. On y traite principalement du développement de l'industrie de l'élevage du mouton par la Société, sur l'Île du Cap-Breton. La partie occidentale du Cap-Breton, qu'on peut voir au cours des quatre saisons, forme l'arrière-plan du film, et même si l'on n'insiste pas sur l'aspect touristique, il est implicite pendant toute la durée du film.

Ce film a reçu, lors d'un festival du film tenu en Europe, les honneurs pour son excellence à tous les points de vue et sera distribué sur la scène internationale par l'Office national du film.

L'investissement dans l'industrie touristique progresse au niveau de la reconnaissance par les touristes et de la sensibilisation des autochtones aux possibilités industrielles du Cap-Breton. La promotion et la commercialisation doivent maintenant tenir un rôle primordial dans l'expansion de l'industrie touristique, et il en va de même pour la participation à un programme de formation. Le tourisme n'est plus considéré comme une carrière pour retraités, mais bien comme un défi à relever pour les jeunes, et l'Île du Cap-Breton a un atout précieux, sa beauté incroyable.

Autres cultures

La Société est intervenue dans d'autres domaines de l'industrie primaire :

- elle a mis, à la disposition du grand public, 459 jardins potagers dont 352 ont été loués;

- la Cape Breton Vegetable Company a poursuivi ses programmes de location, de plantation et a offert un entrepôt à légumes aux marchés locaux;

- plusieurs fermiers se sont vu octroyer des prêts pour l'achat d'équipement et de machinerie;

- la Cape Breton Christmas Tree Association a été créée; plusieurs réunions ont eu lieu, et les producteurs locaux se sont réunis à Lunenburg pour examiner les pratiques de coupe et de commercialisation; à l'heure actuelle, 20 membres ont payé leur contribution;

- les programmes de subvention pour le défrichement des terres ont permis de rendre productives 320 acres réparties dans 77 fermes;

- la division du Cap-Breton de la Nova Scotia Beekeepers Association a été établie, et des commandes de nouvelles abeilles ont été placées par l'entremise de l'association;

- la régénération de terrains miniers s'est poursuivie, différents mélanges d'herbes ont été évalués et 34 acres de ces terrains ont produit du foin, lequel a été récolté par les fermiers locaux.

L'industrie touristique

Les habitants du Cap-Breton, grâce en partie à l'appui et à l'investissement de la Société dans l'industrie touristique, ont maintenant de meilleures possibilités pour toucher les bénéfices de l'afflux de touristes prévu dans les prochaines années.

Les projets relatifs aux maisons de villégiature, aux pensions gîte-déjeuner, aux restaurants typiques et aux attractions semblaient ambitieux au moment de la planification, mais, de fait, ils ont stimulé l'économie locale et forcé la reconnaissance du Cap-Breton comme centre touristique en plein essor.

Même si les travaux pour la construction d'un terrain de golf à neuf trous à Dundee, d'un train à vapeur à Glace Bay, pour le réaménagement d'une mine centenaire à Sydney Mines et pour différentes autres petites attractions ont tous besoin d'une discipline opérationnelle, ils réussissent quand même à attirer les visiteurs et à embellir leurs vacances.

les placer dans le fond pour encore deux ans, s'avère une meilleure méthode que celle expérimentée antérieurement par la Société. On tente actuellement d'accélérer le processus qui consiste à retirer les petites huîtres des chapelets déjà en place. Les huîtres seront alors retirées des terrains communautaires et privés et vendues à des individus en prenant des dispositions spéciales pour qu'ils leur fassent terminer leur croissance dans le fond d'un lac.

L'élevage du mouton

La filiale de la Société, la Cape Breton Lamb Limited, a maintenant un stock total de 3 206 moutons dont certains termineront leur période de quarantaine en septembre 1978 et les autres, un an plus tard.

La Société tiendra son premier encan le 30 septembre 1978 à Mabou, alors qu'un nombre limité d'agneaux de la progéniture de la première importation seront vendus. D'autres éleveurs du Cap-Breton y mettront, eux aussi, des brebis en vente, et on s'attend à accueillir des acheteurs de tout le pays.

Le 2 octobre, un deuxième encan aura lieu et offrira aux fermiers du Cap-Breton la chance d'acquérir, à un prix raisonnable et à des fins de reproduction, des animaux de la progéniture de la première importation.

Les éleveurs de moutons ont encore bénéficié des programmes suivants offerts par la Société : aide technique, conservation de brebis de reproduction et location de béliers. Certains éleveurs ont également demandé des prêts pour l'achat de bêtes de reproduction et pour la construction de clôtures.

Le bétail

Les achats des bovins de race Galloway et galloise noire sont terminés; 12 300 bottes de foin ont été prises sur les terres à foin, et on a fourni des pâturages à 160 têtes de bétail.

La Cape Breton Welsh Black Limited a été créée en 1977; plusieurs hommes d'affaires de la région détiennent ensemble la moitié des parts, et la Société détient l'autre moitié. La Société a vendu à la nouvelle entreprise 31 bovins pure race galloise noire et a proposé une méthode de gestion, y compris celle des installations et de la main-d'oeuvre, pour l'entretien du cheptel.

La production est limitée principalement par le manque d'installations qui, si elles étaient appropriées, offriraient à l'industrie l'optimum pour les bovins et des méthodes d'élevage pour augmenter rapidement la production alors que le marché est en plein essor.

de travail, un service de vente par correspondance et la production et le marketing d'articles fabriqués avec la laine du Cap-Breton utilisant un modèle d'industrie artisanale.

Le parc industriel et maritime de Point Edward

Au cours de l'année, le déficit d'exploitation du parc a légèrement diminué surtout à cause de l'augmentation des revenus de location et de la réduction des coûts d'exploitation.

Le rehaussement de la qualité et de l'apparence des installations qui avaient été construites pendant la guerre se poursuit, et douze bâtisses en bois ont été démolies. On a mis un nouveau revêtement à la principale route d'accès et on a amélioré les abords de la mer.

Un plan quinquennal pour le réaménagement du parc a été préparé et soumis, en octobre, à l'étude de la Société par une firme d'experts-conseils possédant beaucoup d'expérience en planification et aménagement de parc industriel. On prévoyait que la mise en oeuvre de la première étape touchant la rénovation des bâtisses et la démolition de certaines, le remplacement des conduites d'eau et d'égout, l'élargissement et la pose d'un nouveau revêtement des routes et l'amélioration du paysage en général commencerait en mai 1978.

Le nombre de concessionnaires du parc a légèrement diminué et est passé de 46 à 40. L'ensemble des concessionnaires emploient environ 575 personnes. De plus, le parc a hébergé pendant toute l'année 200 garde-côtiers.

Afin de réduire les coûts d'exploitation, on a introduit en juin 1977 une politique de non-embauche et on a également élaboré des plans pour l'automatisation du système de pompage d'eau du parc.

Les élevages marins

Depuis 1973, la Cape Breton Marine Farming Limited s'est efforcée d'élever des truites en eau salée. Naturellement, les premières années ont été de nature expérimentale, et ce n'est que depuis deux ans qu'on essaie d'en faire la vente. L'objectif que s'est fixé la Société est de développer les techniques commerciales qui permettront de céder graduellement des parties des opérations à des personnes intéressées et qualifiées. À cet égard, on a fait du progrès. L'année dernière, la Société a amélioré sa technique d'élevage et a pu élever 300 000 truites jusqu'à ce qu'elles atteignent la taille requise pour la mise en marché. Les systèmes de vente et de distribution sont mis au point en fonction de l'augmentation prévue de la productivité des élevages de la Société.

La méthode habituelle d'élevage des huîtres qui consiste à laisser les huîtres sur les chapelets de coquilles pour au moins deux ans et ensuite

très encourageantes, et les prévisions de ventes à l'extérieur de l'Île se sont réalisées pour la première fois dans les soixante-dix ans d'existence de la fonderie.

La Société continue d'exploiter la tannerie Scalbur à Blue Mills, Whycocomagh. Au cours de l'année, environ 2 000 toisons ont été tannées et vendues principalement aux touristes et au commerce de détail. Un grand nombre de toisons ont servi à la fabrication de produits auxiliaires de laine, lesquels ont été très bien accueillis sur le marché. Les plans pour l'expansion de la tannerie étaient en voie d'exécution, et on a organisé des colloques sur la conception des produits en vue d'améliorer l'efficacité du processus de production.

Au début de décembre, la construction de la Mountainview Milling Company était terminée et, à la fin de l'année, on procédait à l'achat final de l'équipement de traitement de la laine. L'exploitation commerciale devait commencer en juillet 1978. Cette entreprise produira des fibres de 1 à 4 fils à partir de la laine provenant du Cap-Breton, et ces fibres se vendront principalement par l'intermédiaire de la Island Crafts, une agence de vente en gros de l'artisanat appartenant à la Devco.

Une fois de plus, les demandes d'aide financière des exploitants de commerces d'artisanat ont été nombreuses. Des offres de financement ont été présentées à dix d'entre eux. La Island Crafts, magasin en gros de la Société, continue à se développer, et les opérations semblent aller bon train.

La Société, de concert avec le MEER et l'Industrial Estates Limited de la Nouvelle-Écosse, a acheté des actions dans la Scotia Web Limited, de Port Hawkesbury, et lui a accordé une aide financière. Cette entreprise imprimera des journaux et des dépliants publicitaires et récupérera tous les contrats envoyés à l'extérieur de l'île.

On a aussi accordé une aide financière à deux petites boulangeries qui fourniront toute une variété de produits de boulangerie aux habitants de Mabou et de Cape North.

Les demandes d'aide financière pour la mise sur pied de nouvelles exploitations commerciales au Cap-Breton, dans les domaines des machines-outils, des panneaux solaires et des récipients d'antigel, ont été envoyées, à l'aide de la Société, au ministère de l'Expansion économique régionale.

On a effectué de concert avec l'Énergie atomique du Canada Limitée, une étude de faisabilité technique en vue d'utiliser la chaleur perdue par l'usine d'eau lourde de Glace Bay pour un important projet de serre chaude. Les résultats de l'étude se sont avérés positifs même si l'investissement essentiel du secteur privé ne semble pas facile à obtenir.

La Société a fait exécuter un total de 33 études représentant une dépense globale d'un peu moins de $120 000, à la demande et avec la participation financière du secteur privé. D'autres études touchaient les marchés du charbon et des poêles et chaudières à bois, la production d'habits

C'est en mars 1977, au parc industriel et maritime de Point Edward, qu'une entreprise a commencé à fabriquer pour la première fois au Canada des récepteurs de navigation Loran C. Le produit en question a été très bien accueilli et les ventes ont représenté plus que le double des prévisions. Au début, le personnel comptait 12 employés, mais l'entreprise s'est développée et emploie maintenant 24 techniciens spécialisés. La Devco n'a pas accordé son appui financier à l'établissement d'Internav; cependant, on a accordé un nombre élevé d'années-personnes pour aider l'entreprise à profiter de différents autres programmes gouvernementaux, à savoir ceux de l'Industrial Estates Limited et du ministère de l'Expansion économique régionale. Les ventes, au cours de 1978, devraient être trois fois plus élevées que les prévisions. Ces événements ont diminué les finances de l'entreprise et, pour cette raison, la Société a accordé un prêt de fonds de roulement. La Société aide également l'entreprise à effectuer une enquête auprès des pêcheurs et des propriétaires de bateaux de la Nouvelle-Écosse. Les résultats de celle-ci pourraient servir de base à l'entreprise pour la fabrication future d'autre genre d'équipement électronique maritime.

L'utilisation du bois

Les efforts pour implanter une scierie de bois de feuillus se poursuivent et ont obtenu certaines réactions favorables. La Nova Scotia Forest Industries a accepté d'accorder à la Société un droit d'accès à ses réserves de bois de feuillus, dans le comté du Cap-Breton, permettant ainsi de donner suite à une proposition visant à produire des billots de bois de feuillus dont la Société a besoin pour son industrie minière.

À la fin de l'année, le ministère de l'Expansion économique régionale de même que la Société poursuivaient l'étude de cette proposition de scierie de bois de feuillus. Il y a de fortes chances que tous les organismes de développement en cause accueillent favorablement le projet.

La Société a rendu disponibles des fonds destinés à plusieurs petites entreprises de travail du bois afin d'augmenter la production des meubles en bois faits sur demande. De plus, elle a aidé financièrement une petite scierie à commencer la production de lattes de bois qui seront utilisées dans l'industrie de la pêche au homard.

Autres industries

Un autre projet important, qui a progressé au cours de l'année, visait à améliorer l'exploitation de la fonderie au Cap-Breton. Un accord de gestion a été conclu avec une entreprise britannique qui possède beaucoup d'expérience dans le domaine de la fonte des métaux, afin d'améliorer la fonderie exploitée par la Société à Glace Bay. Cet accord représente la première étape importante en vue de déterminer si la construction d'une nouvelle et plus grande fonderie de fonte grise au Cap-Breton est réalisable. Les recettes des ventes, au cours des cinq premiers mois, ont été

expéditions de pêche de crabe des neiges le long de la côte sud-est du Cap-Breton, entre Louisbourg et l'Île Madame.

Au cours de l'année qui vient de se terminer, la Société a investi un peu moins de $1 million dans l'industrie de la pêche et les industries connexes, ce qui a créé des emplois équivalant à 124 années-personnes.

Les bateaux

Dans ce domaine, un des principaux engagements de la Société a été un programme de développement de la flotte, subventionné par le ministère des Pêches de la Nouvelle-Écosse. Une partie de ce programme consiste en la construction de deux bateaux en acier pour la pêche entre deux eaux, lesquels seront vendus à des pêcheurs qualifiés du Cap-Breton.

L'aide accordée prendra la forme d'un placement en actions de 20 p. 100 avec la province, et le propriétaire fournira la différence. La raison de la participation à ce programme porte sur la création de 42 emplois dans l'industrie de la pêche et le fait qu'il donnera du travail aux entreprises de construction de bateaux du Cap-Breton.

La Breton Industrial and Marine Limited a obtenu un prêt pour l'aider à surmonter une période de difficultés financières découlant de la perte de son chemin de fer maritime le 1er juillet 1977. Il est prévu qu'un important programme de redressement, mis au point par le ministère de l'Expansion économique régionale et par la province de la Nouvelle-Écosse, sera amorcé en mai 1978. À la fin de ce programme, la gare de triage devrait être en mesure d'employer son effectif habituel de 110 travailleurs. Entretemps, l'aide apportée par la Société lui a permis de garder 39 employés.

La Cabotcraft Industries Limited, une filiale de la Société, a mis en oeuvre une stratégie de diversification de ses produits en lançant sur le marché un bateau côtier de 20 pieds en fibre de verre pour la pêche au homard. Au cours de l'année, six de ces bateaux ont été vendus et, selon les prévisions du marché, il y aurait de bons débouchés pour la vente d'embarcations dans les provinces Maritimes. Un moule a été mis au point pour permettre la production d'un bateau de pêche en fibre de verre de 41 pieds, conçu sur l'île du Cap-Breton. La Cabotcraft a reçu une commande de dix de ces bateaux, en provenance du sud de la Nouvelle-Écosse. La production du Cabot 36 se poursuit avec la vente, au cours de l'année, de seize voiliers de qualité. Toutefois, la grande préoccupation de la Société est toujours le coût unitaire très élevé.

Les autres activités maritimes connexes

Un des plus importants fournisseurs de glace de l'industrie de la pêche s'est vu accorder un prêt pour agrandir et améliorer ses installations de fabrication de la glace. Les travaux d'agrandissement ont amené la création de 3 nouveaux emplois.

LA DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

Généralités

Malgré le manque de vigueur de l'économie, la Société a reçu cette année plus de demandes d'aide financière provenant du secteur privé qu'au cours de toute autre année, depuis l'application du deuxième plan quinquennal en 1973. La récession économique ayant influencé et freiné la plupart des intentions d'investissement, la Société a donc mis en oeuvre un programme plus ambitieux qui vise à favoriser le développement d'un plus grand nombre d'entrepreneurs et de petites entreprises au niveau local. Une série de rencontres publiques avec des hommes d'affaires éventuels et déjà établis a été organisée dans toutes les communautés du Cap-Breton; elles ont suscité une réaction encourageante. Un effort de promotion industrielle, orienté vers le Royaume-Uni en collaboration avec les autorités provinciales de développement et les hommes d'affaires locaux, a mis en lumière plusieurs possibilités d'entreprise commune et d'autorisation de produits, auxquelles les investisseurs locaux donnent présentement suite.

La transformation du poisson

L'enthousiasme sans cesse croissant de tous les secteurs de l'industrie provient de l'augmentation considérable des prises de poisson par les pêcheurs côtiers et du raffermissement des prix du hareng et des espèces traditionnelles de poisson de fond.

Cinq usines de transformation du poisson ont reçu des prêts afin d'améliorer les installations de réception du poisson, d'installer un nouvel équipement de transformation, d'agrandir les installations de transformation du crabe des neiges et d'améliorer les installations des usines. Trente et un pêcheurs côtiers ont reçu une aide financière de la Société, soit sous forme de prêts personnels pour l'achat d'engins de pêche, soit en vertu des deux programmes d'aide financière, mis au point en collaboration avec des fonctionnaires du ministère fédéral des Pêches. Le premier programme visait à permettre aux pêcheurs de gaspareau de construire des hangars à salage et à fumage dans le but de conserver et d'améliorer la qualité de leurs produits. Le deuxième programme portait sur la préparation et la location de cages à crabes aux pêcheurs prenant part à des

Le personnel et les relations industrielles

À la fin de l'année, le nombre des employés de la Division des charbonnages et autres activités était de 4 158. Au cours de l'exercice financier, la Division a embauché 547 personnes en tout et en a rayé 247 de ses effectifs pour cause de retraite, de décès, de mises à pied de personnel temporaire ou pour d'autres raisons; l'augmentation nette est de 300 personnes.

Au cours de l'année, six conventions collectives ont été négociées et signées. Les négociations de huit autres contrats sont en marche avec divers groupements négociateurs et étaient à différents stades de négociation, d'arbitrage ou de conciliation à la fin de l'année.

Dans l'ensemble, l'application des conventions collectives s'est révélée satisfaisante pendant l'année. Moins de 9 p. 100 des griefs présentés au personnel des relations industrielles ont nécessité l'arbitrage. Parmi les cas soumis à l'arbitrage et réglés avant la fin de l'année, la position de la Société a été confirmée dans environ les deux tiers des cas.

Il y a eu six arrêts de travail illégaux pendant l'année, et la Société a maintenu sa ligne de conduite selon laquelle les employés ayant participé à un arrêt de travail illégal sont suspendus pour une période égale à celle pendant laquelle ils ont été absents illégalement de leur travail.

Le financement

Le déficit net d'exploitation minière enregistré par la Division des charbonnages en 1977-1978 est passé de $28 305 756 l'année précédente à $11 459 526 cette année. En comptant les frais de dépréciation, le déficit d'exploitation a été de $22 600 702 et de $37 240 312 respectivement pour 1977-1978 et 1976-1977.

Les fonds reçus du gouvernement fédéral se sont élevés à $36 452 000 en 1977-1978, comparativement à $46 840 000 l'année précédente. Le montant et l'objet des crédits se répartissent comme suit (les chiffres de 1976-1977 sont entre parenthèses) : subvention au titre du déficit d'exploitation minière de l'année en cours, $17 578 000 ($25 540 000), subvention au titre des déficits des années précédentes, $4 398 000 et subvention au titre des investissements, $14 476 000 ($20 500 000).

a également continué à dispenser des cours de formation et a construit un modèle réduit d'une section de mine qui servira à des fins de démonstration et d'enseignement.

La formation et la santé

La Section de la formation a maintenu ses programmes établis et a également pris de l'essor dans de nouveaux domaines. Un total de 69 maîtres mineurs et inspecteurs ont suivi avec succès des cours de formation, et 176 travailleurs étaient inscrits, à la fin de l'année, aux divers corps de métiers dans le cadre du programme d'apprentissage. Les programmes de conversion au système métrique et d'octroi de bourses d'étude se sont poursuivis, et un total de 220 employés ont suivi un cours de premiers soins.

Des séances de formation internes ont été organisées à l'intention de dix candidats désireux de devenir directeurs de mine et chefs de fond. Tous ont réussi leurs examens.

Sur le plan des nouvelles réalisations, mentionnons que le programme d'initiation de deux jours a été remplacé par un cours de formation de seize semaines à l'intention des nouveaux mineurs. Ce cours comprend un enseignement en classe et une formation sur le tas, et les stagiaires sont surveillés de près afin de déterminer s'ils sauront répondre convenablement aux exigences futures en main-d'oeuvre. Ce programme met l'accent sur les habitudes de travail sécuritaires.

La Société a entretenu des rapports étroits avec le collège du Cap-Breton tout au long de l'année, et ce dernier a nommé un membre de son personnel pour travailler à plein temps à analyser les fonctions des postes qui nécessitent une formation, de manière à ce que des cours et programmes de cours plus appropriés soient mis au point.

La Division des services de santé a connu une année fort active dans la poursuite de ses divers programmes, tels que les examens médicaux avant l'embauchage, la vaccination contre la grippe et le dépistage en série chez les employés au moyen de la radiographie, de la sphygmomanométrie, etc. Les postes de soins infirmiers des divers emplacements de travail et les techniciens médicaux oeuvrant dans le fond n'ont cessé d'être actifs pendant toute l'année au même titre que le service d'orientation du personnel.

Le Comité du dépoussiérage et de la pneumoconiose a continué de coordonner les examens médicaux réguliers, à surveiller la poussière et à informatiser les données. Un programme de masque à poussière a aussi été amorcé et des séances ont été organisées dans les mines afin de montrer comment utiliser les masques.

On a procédé par voie de soumission pour faire effectuer les études de faisabilité nécessaires, et les fonds permettant d'exécuter ce travail sont prévus dans le budget de la nouvelle année. Une fois les appels d'offres lancés, on en a fait une sélection au début de l'année, et les travaux ont débuté. On prévoit qu'il faudra six à neuf mois pour terminer l'étude.

La sécurité

Aucun accident mortel n'a été enregistré selon les statistiques déclarées au ministère du Travail pour l'année civile 1977. Cependant, au cours de l'année financière de la Société (1977-1978), un abatteur a été tué par un éboulement à la houillère Lingan. L'ensemble des statistiques indique de faibles améliorations, mais le nombre de blessures indemnisables dans les houillères est toujours élevé puisqu'il se situe à 1 427, comparativement à 1 484 l'année précédente.

Le taux de fréquence des accidents indemnisables, mesurant l'incidence des blessures indemnisables par million d'heures-personnes d'emploi, a chuté de 368 en 1976 à 345,1 pendant 1977 pour ce qui est de l'exploitation des houillères. Quant à l'ensemble des opérations de la Société, ce chiffre est passé de 298 l'année précédente à 284,4. Le tableau suivant donne le taux de fréquence des blessures indemnisables pour les trois dernières années.

	1975	1976	1977
Houillère nº 26	292	329	302
Houillère Lingan	401	430	391
Mine Prince	175	336	396
Houillère Princess	306	430	-
Opérations auxiliaires	88	139	149

La Direction de la prévention des accidents a poursuivi ses activités dans les domaines de l'inspection, des enquêtes et des conférences sur la sécurité. Environ 900 employés de la Société ont reçu des instructions sur divers aspects de la sécurité et de la prévention des incendies. On s'est appliqué davantage à interroger personnellement les travailleurs qui avaient été victimes d'un accident ou qui avaient failli être blessés. L'information recueillie auprès de ces derniers, au cours des 878 interviews menées pendant l'année, servira à éliminer les dangers et à prendre d'autres mesures préventives.

La Section de la prévention et de la protection contre l'incendie a continué à améliorer les systèmes de prévention des incendies et à voir à ce que le matériel nécessaire soit installé et entretenu. Cette section

Dans la houillère nº 26, ces sommes ont servi à améliorer le système de distribution électrique et à restaurer le treuil. La Société a fait l'acquisition d'une nouvelle locomotive et de nouveaux wagons de mine et a payé en partie le prochain ensemble de pièces d'équipement de front de taille.

À la houillère Lingan, on a acheté, au cours de l'année, une nouvelle machine à tracer et des wagons de transport pour le personnel. On y a aussi effectué des travaux sur le compresseur, restauré les supports hydrauliques retirés des fronts 1 et 2 est et acheté de nouvelles pièces d'équipement de front de taille.

À la fin de l'année, les engagements échus pour les achats en immobilisations ont totalisé $9,8 millions, dont la majeure partie a servi à l'achat de deux ensembles de supports de toit pour les nouveaux fronts 13 nord et 13 sud de la houillère nº 26.

Les travaux d'exploration entrepris au cours de l'année ont abouti à des résultats très encourageants. Le ministère des Mines de la Nouvelle-Écosse s'est concentré sur un programme de forage au large des côtes, aux termes d'un accord à frais partagés avec le ministère de l'Expansion économique régionale.

En tout, six puits ont été forés. L'un d'eux, censé confirmer les réserves contenues dans les filons houillers Harbour et Phalen à une extrême profondeur minière, a révélé un aplanissement de ces derniers, haussant ainsi de 35 p. 100 les estimations avancées précédemment, relativement aux réserves des houillères Lingan et nº 26.

Quatre puits, forés au large de Donkin, ont mis à jour au moins trois filons houillers exploitables, contenant quelque 750 millions de tonnes de charbon à l'intérieur de la zone d'influence des puits de forage. Le sixième puits a été foré à Morien Bay et coupait le filon houiller de Phalen seulement, qui est moins épais à cet endroit. On s'attend que le programme de forage au large des côtes se poursuive en 1978.

La Société a également entrepris d'explorer le filon houiller Mullins dans la zone de la houillère Lingan en vertu d'un programme de forage continental. Les résultats ont malheureusement été entièrement négatifs.

Une nouvelle houillère

Le programme de forage au large des côtes a fourni suffisamment de renseignements à la Société pour qu'elle envisage la possibilité d'ouvrir une nouvelle mine dans la région de Donkin. Il pourrait s'agir d'une grosse mine, pouvant produire au moins 2 000 000 de tonnes de minerai par année et employer jusqu'à 1 200 personnes.

Avant d'aller plus loin, il faut naturellement attendre les résultats des études de faisabilité détaillées et recevoir l'approbation du gouvernement fédéral.

Des études ont donc été entreprises dans le but de trouver des moyens d'apporter des améliorations aux installations d'emmagasinage et de chargement permettant de charger rapidement les plus gros navires.

Le marketing

Les ventes effectuées au cours de l'année se sont chiffrées à 2 150 000 tonnes, comparativement aux 2 200 000 tonnes de l'année précédente. Les ventes de charbon sur le marché canadien représentaient 71 p. 100 du total des ventes, comparativement à 58 p. 100 pour l'année précédente. Les ventes à l'étranger sont passées de 42 p. 100 à 29 p. 100. Cette évolution dans la répartition géographique s'explique par l'abandon progressif des ventes de la houille thermique à l'étranger et par le nombre plus élevé de ventes de charbon métallurgique dans le centre du Canada.

Le prix de revient à la tête de puits a été en moyenne de $34.11 la tonne, soit une augmentation de $9 la tonne par rapport à l'année précédente ($25.11). Cet accroissement provient de l'augmentation du pourcentage de ventes de charbon métallurgique, soit 57 p. 100 du total des ventes, alors qu'elles n'avaient représenté que 16 p. 100 l'année précédente. Cette tendance devrait se maintenir, puisque la nouvelle usine de préparation traite plus de charbon. La hausse du prix de revient à la tête de puits s'explique du fait qu'un bon nombre de contrats de houille sont acquittés en dollars américains et qu'en outre le taux de change est favorable.

Les activités de marketing se sont poursuivies tout au long de l'année en vue d'obtenir d'autres débouchés pour le charbon métallurgique. À la suite d'une épreuve au four réussie au Brésil, quatre contrats d'un an, totalisant 220 000 tonnes par année, ont été conclus avec les trois principales aciéries de ce pays. Les modalités de fixation des prix prévoient l'escalade des coûts pendant la durée du contrat. Des négociations se sont également poursuivies avec d'autres fabricants de l'acier au Canada et à l'étranger en vue d'élaborer des contrats fermes. Partout dans le monde, l'industrie de l'acier est encore aux prises avec la récession, et la grève prolongée des mineurs aux États-Unis, en 1977-1978, a eu peu de répercussions sur les stocks de charbon.

Il y a eu peu de négociations relatives à la vente de houille thermique au cours de l'année. La Société a continué à approvisionner ses clients réguliers au Canada, et des négociations sont en cours avec la Nova Scotia Power Corporation en vue de l'approvisionnement à long terme de ses centrales thermiques.

Les investissements et l'exploration

La Division des charbonnages a investi des sommes totalisant environ $5,8 millions, dont la majorité a été consacrée aux houillères n° 26 et Lingan.

s'est aggravée par la présence d'argile dans le charbon brut aggloméré. Des travaux d'essai sont actuellement en préparation afin de retirer les fines et les particules d'argile avant de procéder au lavage en utilisant une usine de lavage de gravier mobile. Les fines épurées peuvent alors être mélangées au charbon grossier lavé de la mine Prince et au charbon lavé de la mine Lingan pour produire une houille thermique acceptable. S'il le faut, elles peuvent aussi être envoyées aux centrifugeuses de la laverie pour être séchées avant d'être mélangées aux autres charbons.

Le chemin de fer et le quai

Au cours de l'année, le chemin de fer a transporté 5 045 398 tonnes de charbon sur une distance de 52 265 433 tonnes-milles. Les nouveaux wagons de 100 tonnes, utilisés pour transporter le charbon à partir des houillères Lingan et de la mine n° 26, ont largement facilité la chose, mais le transport de charbon à la Sydney Steel Corporation, à la Seaboard Power Plant, aux dépôts de charbon intérieurs et au quai à houille nord-américain s'est révélé une lourde tâche pour les vieux wagons-trémies de 50 et de 70 tonnes qui doivent être utilisés à cette fin. Bien que plus de 900 wagons aient passé par les ateliers de réparation au cours de l'année, le nombre de wagons hors d'usage s'est accru régulièrement, et le remplacement du matériel roulant ne peut plus être remis à plus tard.

L'âge moyen des 16 diesels-électriques étant d'environ vingt-sept ans, on propose de commencer à les remplacer au cours des cinq prochaines années. D'ici là, la disponibilité des locomotives demeure satisfaisante, mais à des frais d'entretien toujours plus élevés.

Le chargement des wagons se faisant plus intense en raison du tonnage plus élevé de charbon transporté, il faudra améliorer les rails et le ballast (y compris les ponts et les ponceaux), ce que l'on prévoit faire dans les cinq prochaines années.

La construction d'une voie secondaire à la nouvelle centrale thermique de la Nova Scotia Power Corporation, à Lingan, se poursuit de façon satisfaisante, et les travaux devaient être terminés en juillet 1978.

Du quai affecté à l'expédition du charbon, on a chargé un total de 1 312 027 tonnes nettes dans les cales de 49 cargos charbonniers. En outre, on a expédié, pour la Sydney Steel Corporation, deux cargaisons de coke et une d'huiles légères.

Les installations portuaires pour emmagasiner le charbon sont insuffisantes et bien qu'on ait eu recours à l'entreposage au sol, on a dû utiliser un grand nombre de wagons-trémies pour éviter les retards de chargement et les frais de surestaries qui en découlent. Les aménagements de chargement eux-mêmes sont aussi insatisfaisants et exigent que le navire se déplace pour permettre d'atteindre les différentes cales, ceci jusqu'à quinze fois pendant le chargement; il en résulte des pertes de temps et, lorsque la température est mauvaise, cette manoeuvre devient dangereuse.

La préparation du charbon

Au cours de l'année, l'usine de préparation du charbon à Victoria Junction a traité 2 001 985 tonnes de charbon brut et produit 1 507 356 tonnes de houille métallurgique et 197 654 tonnes de charbon thermique. Les rendements et la qualité du charbon épuré produit ont été satisfaisants, mais l'usine n'a pas encore pu fonctionner à la capacité prévue pendant des périodes prolongées.

La mise en oeuvre d'un programme de formation à l'intention des exploitants et la refonte des calendriers d'entretien ont contribué à améliorer l'efficacité de l'exploitation et à accroître le débit pendant le dernier trimestre de l'année.

On prévoit que le débit augmentera encore, une fois que la tuyauterie et le matériel seront munis d'un revêtement antiérosion aux endroits qui s'usent rapidement. L'usine ne pourra toutefois pas atteindre le taux de production prévu tant qu'on n'aura pas réussi à surmonter les problèmes inhérents à la présence d'ultra-fines, mesurant moins de 45 microns, dans le charbon brut.

Ce matériau très fin, dont la teneur en fusinite est élevée, s'échappe en quantité avec l'effluent provenant des centrifugeuses de charbon épuré, ce qui nuit aux épaississeurs de résidus; s'il est recyclé, on obtient un mauvais rendement des cellules de flottation de l'écume. En outre, les fines recyclées ont un effet défavorable sur le contrôle du milieu magnétite, occasionnant une perte de la magnétie fine indispensable au fonctionnement des cyclones de lavage aux mailles de coupure pratique à densité inférieure. On étudie présentement des moyens chimiques et mécaniques pour éliminer ce problème, mais, en attendant une solution, l'usine doit fonctionner à un taux de rendement réduit.

Le degré d'humidité du charbon épuré a été irrégulier, la houille métallurgique ayant en moyenne entre 8 et 9 p. 100 d'humidité en tout. On songe actuellement à utiliser la chaleur thermique pour sécher le charbon épuré. Entre-temps, on enlève les fines comptant moins de 28 mailles dans le charbon destiné à un client, afin de satisfaire au niveau d'humidité requis.

La laverie de Sydney Mines a fonctionné pendant toute l'année, et on y a procédé au lavage de 521 682 tonnes de charbon brut et produit 410 171 tonnes de charbon épuré pour le marché de houille thermique.

Le pourcentage élevé d'acidité dans l'eau de lavage du charbon de la mine Prince est à l'origine de l'usure rapide des pompes et des tuyaux et de l'augmentation du temps consacré à l'entretien de l'usine. Par conséquent, la majeure partie du charbon extrait de la mine Prince au cours de l'année n'avait pas encore été lavé à la fin de l'année.

Le pourcentage élevé de fines, de cendres et d'humidité que contient le charbon de la mine Prince a rendu le lavage difficile et la situation

Les fronts 3 et 4 est n'ont connu aucun problème grave d'ordre géologique au cours de l'année, et leur avancement s'est fait de façon régulière et satisfaisante. Le front 4 est, en particulier, a donné un rendement extrêmement bon et a permis d'atteindre un certain nombre de records de production pour une exploitation par longue taille. La mine a dépassé ses objectifs de production pour l'année, laquelle s'est élevée à 1 638 752 tonnes, soit 531 778 tonnes (48 p. 100) de plus que l'année précédente.

Le 6 juin, un incendie s'est déclaré au niveau supérieur du front 4 est, mais il a été finalement contrôlé et éteint. Cet incendie a entraîné la fermeture de la mine pendant une semaine et celle du front 4 est pendant deux semaines.

À la mine Prince, les travaux ont repris le 4 avril après une fermeture d'approximativement un mois au cours duquel on a fait enquête sur une série d'effondrements de toits.

Le personnel de la Société, en collaboration avec des experts-conseils indépendants, a mis au point un nouveau système de soutènement des toits et a expérimenté diverses techniques d'exploitation minière en vue de résoudre le problème. Il y a eu cependant d'autres effondrements, ce qui a inévitablement ralenti la productivité et augmenté les coûts. Les problèmes d'exploitation ont encore été aggravés par un sol anormalement mou qui a nui à la production et à cause duquel le charbon extrait contenait un pourcentage trop élevé d'argile. La production pour l'année s'est élevée à seulement 174 154 tonnes, soit une diminution de 38 795 tonnes par rapport à 1976-1977, première année d'exploitation de cette mine.

En mars, la Société a conclu que l'exploitation par chambre et par piliers en cours à la mine Prince ne pouvait plus continuer sans entraîner de sérieuses pertes financières en raison du coût des supports de toit et de la piètre qualité du charbon. Il a été décidé d'abandonner graduellement la production dans les sections alors en exploitation et de garder une équipe suffisante pour élargir deux galeries de fond afin de déterminer si l'amélioration des conditions en profondeur serait suffisante pour permettre la reprise des activités de production et si l'exploitation par longue taille serait possible.

On a également décidé de s'attaquer à l'exploitation par chambre et par piliers à la mine Lingan avec les hommes et l'équipement transportés de la mine Prince, afin d'obtenir le charbon dont la Société avait besoin pour respecter ses engagements aux termes des contrats de charbon thermique.

Les travaux de traçage nécessaires pour ouvrir de nouveaux secteurs d'exploitation dans les houillères ont totalisé 17 721 pieds, comparativement à 27 197 pieds l'année précédente. Voici les chiffres pour les différentes mines (les chiffres entre parenthèses représentent ceux de l'année précédente) : Lingan, 6 931 pieds (8 727); numéro 26, 5 208 pieds (6 395); et Prince, 5 582 pieds (12 075).

LA DIVISION DES CHARBONNAGES

L'exploitation minière

La Société a enregistré cette année la production la plus élevée de son histoire, soit 2 575 376 tonnes de charbon. Bien que ce soit là une augmentation de 23 p. 100 par rapport à l'année précédente, les objectifs prévus n'ont pas été atteints, en raison surtout des difficultés géologiques qui se sont présentées. La productivité mesurée en tonnes par poste-homme a été de 5 par rapport à 4,3 l'année précédente.

Au cours de l'année, la Société a fait appel à des experts-conseils en exploitation minière pour mener une étude approfondie sur les opérations de la Division des charbonnages. Leurs recommandations sont actuellement mises en application; on a établi en outre des méthodes de contrôle qui permettront d'en suivre l'évolution et de faire en sorte qu'on tire le plus grand profit des conclusions de cette étude.

La houillère nº 26 a commencé l'année avec trois fronts en exploitation, mais la situation s'est aggravée sur le front 11 nord, où un toit peu solide et des intrusions rocheuses ont nécessité l'arrêt de toute activité sur ce front au début de juin. Bien que la mine n'ait eu que deux fronts en exploitation, 12 nord et 12 sud, pendant la majeure partie de l'année, elle a quand même produit 740 451 tonnes, soit seulement 1 041 tonnes de moins que l'année précédente.

Les autres fronts ont également été soumis à des conditions géologiques défavorables qui ont ralenti leur avance et créé de sérieux problèmes d'exploitation avec les supports du toit. Il est devenu de plus en plus évident qu'il fallait un meilleur genre de soutènement des toits. On a procédé à une analyse critique du matériel disponible, et les deux prochains fronts seront dotés de supports de toit plus souples et plus lourds qui devraient permettre d'affronter le type de conditions que présentent les fronts 12 nord et 12 sud.

À la mine Lingan, deux fronts étaient en exploitation au début de l'année et un troisième, le front 4 est, a été mis en exploitation au cours du premier mois. Trois fronts étaient en exploitation jusqu'au début de décembre; à cette date, on a cessé l'exploitation du front 2 est à cause de son avancement et à cause d'intrusions rocheuses persistantes. Il a été remplacé par le front 5 est, mis en exploitation au mois de mars.

SOMMAIRE

La Division des charbonnages 7

La Division du développement industriel 17

La structure de la Société 27

Société de développement du Cap-Breton
Rapport et états financiers
31 mars 1978 29

CAPE BRETON
DEVELOPMENT CORPORATION
P. O. BOX 1330
SYDNEY, NOVA SCOTIA
B1P 6K3

CANADA

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT
DU CAP-BRETON
C. P. 1330
SYDNEY, NOUVELLE-ÉCOSSE
B1P 6K3

Le 5 juillet 1978

M. Marcel Lessard
Ministre de l'Expansion économique régionale
Édifices du Parlement
Ottawa, Ontario

Monsieur le Ministre,

Il me fait plaisir de vous faire tenir par la présente, pour fins de présentation au Parlement, le rapport de la Société de développement du Cap-Breton pour l'année financière prenant fin le 31 mars 1978, tel qu'exigé par l'article 33 de la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton.

Je vous prie d'agréer, monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments respectueux.

Le Président,
G. R. Matheson

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT
DU CAP-BRETON

ONZIÈME RAPPORT ANNUEL
ANNÉE TERMINÉE
LE 31 MARS 1978

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

ONZIÈME RAPPORT ANNUEL
ANNÉE TERMINÉE
LE 31 MARS 1978

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

Twelfth Annual Report



Year Ending March 31, 1979

© Minister of Supply and Services Canada 1979

Cat. No. CC 241-1979

ISBN 0-662-50627-8

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

Twelfth Annual Report

Year Ending

March 31, 1979



Contents

Summary 4

Coal Division 5

Industrial Development 15

Corporate Organization 26

Cape Breton
Development Corporation
Report and Financial Statements
March 31, 1979 27

Government of Canada
Cape Breton Development Corporation

Gouvernement du Canada
Société de développement du Cap-Breton

June 18, 1979

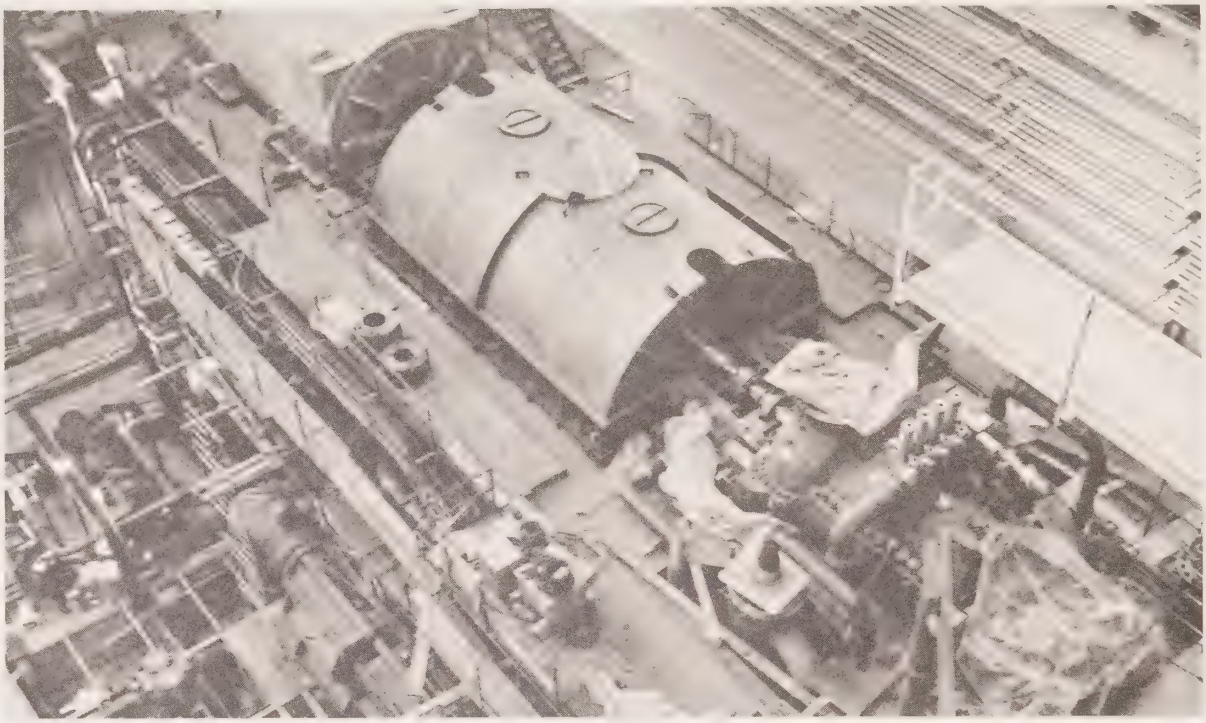
The Hon. Elmer MacKay
Minister of Regional
Economic Expansion
Parliament Building
Ottawa, Canada

Sir:

I have the honour to transmit herewith, for submission to Parliament, the Report of the Cape Breton Development Corporation for the fiscal year ending March 31, 1979, as required by Section 33 of the Cape Breton Development Corporation Act.

Sincerely Yours,

D.S. Rankin
President



Power generation — a market for Cape Breton coal.

SUMMARY

Progress towards the profitable production of coal continued during the year. The mining operations, which in the previous year changed from a loss to a small cash surplus, again made a modest cash contribution to the overall operations. However, the rapidly escalating pension costs more than offset this cash surplus.

Many of the results of the year's work were encouraging. While the strike of railwaymen cost us about 80,000 tons of production and the tragedy at No. 26 caused a further loss of production, the total volume mined at year-end was very much the same as the previous, and the output per manshift was marginally improved.

There was further development of the drivage at Prince Colliery. It is, of course, necessary that this continue in order to make the resource there available. However, in the meantime, it does contribute to the operating loss.

The commission of the first unit of the new Lingan power plant, within the coming year will assure us of an ultimate market with the Nova Scotia Power Corporation of an additional 400,000 tons and when the second unit comes into production a year later, a further market of 400,000 will be opened up.

Much still needs to be done to make coal operations profitable. But it is an objective to which we are committed and which is close to realization.

The Industrial Development Division continued to make a significant yet diversified impact on the Island economy. The lending capability of the Corporation is buttressing the self-confidence of the private sector, particularly in the rural areas, and there are now many enterprises which could not have developed as they are doing without our assistance. The consequences of the extension of the fishery management zone to 200 miles will be profound and the Corporation is responding to the opportunities created by an expanding fishery. At the same time the varied developments which the Corporation operates itself do much to create the foundation for a more diversified economy.

Coal Division

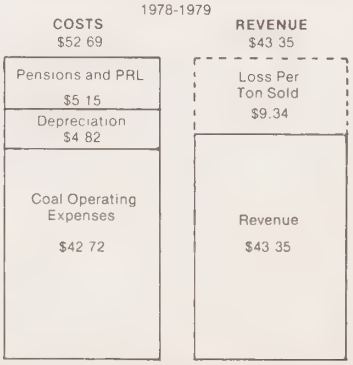
Coal Division

STATISTICAL HIGHLIGHTS

	1978/79	1977/78
Coal Mined '000 Tons:		
No. 26	764	740
Lingan	1,667	1,639
Prince	113	174
Brogan Stripping Pt. Aconi	50	22
	2,594	2,575
Output per man shift, tons	5.1	5.0
Coal Processed at Victoria Junction - ,000 tons	1,979	2,002
Yield of clean coal	1,667	1,705
Coal Processed Sydney Mines - ,000 tons	718	522
Yield of clean coal	563	410
Tons metallurgical coal sold - ,000	1,446	1,233
Tons thermal coal sold - ,000	1,334	917
Total coal sold - ,000 tons	2,780	2,150
Average sales price per ton	39.54	34.11
Net mining losses before depreciation - $,000	12,564	11,460
Funds received from Federal Gov't - $,000	36,831	36,452

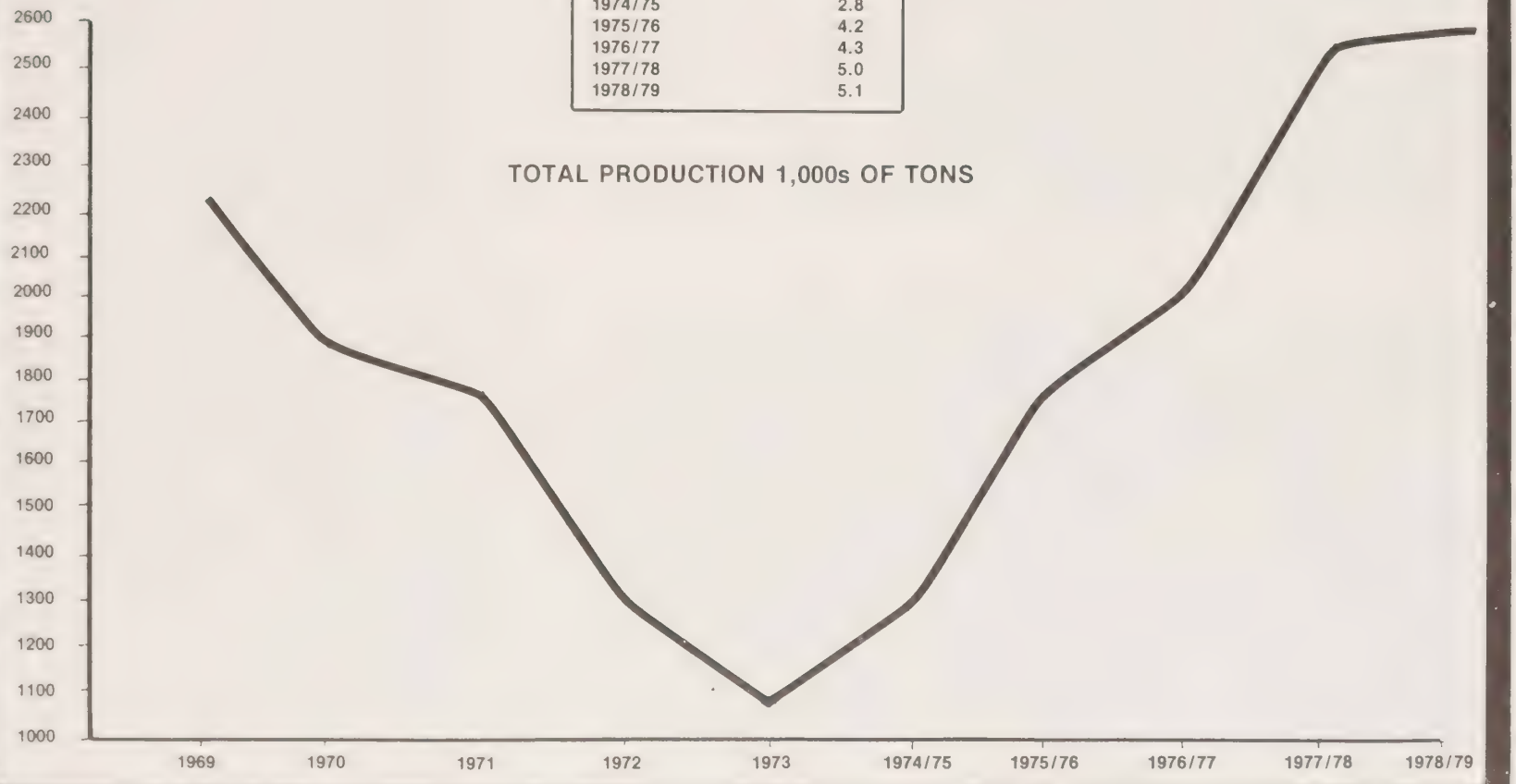
Per Ton of Coal Sold

1978-1979



Coal Division Production

Production Per Man Shift	Tons
1969	2.49
1970	2.48
1971	2.63
1972	2.39
1973	2.54
1974/75	2.8
1975/76	4.2
1976/77	4.3
1977/78	5.0
1978/79	5.1



MINING OPERATIONS

At year end, the total saleable production of coal was 2,594,591 tons. This figure, although not as high as originally projected, represents approximately 93% of the production forecast and a modest increase over the record high figure set in the previous year. Productivity was slightly improved to 5.1 tons per man shift.

The Lingan Mine had three longwalls in production at the beginning of the year -- No. 3 East, No. 4 East and No. 5 East. The No. 3 East wall experienced some problems and its production was halted in May in favour of directing efforts towards establishing a new working face, No. 1 West, which began its operations in late June. The No. 4 East wall was stopped in July, having reached the limit for its advance, and the No. 3 East wall had also reached its limit and its operations ceased, leaving No. 5 East and No. 1 West walls in production at year end.

Important development work was also carried out during the year. In addition to the preparation of the No. 1 West wall, the No. 6 East wall and levels were established and were being equipped at year end. The mine's No. 1 slope was driven uphill to the fan shaft and thus provided an additional return airway which will allow for the installation of a methane drainage pipe to the surface.

The total production from the Lingan longwall operations was 1,619,098 tons, which is slightly less than the previous year, a reduction attributed to the effect of a strike of railway employees.

In addition to the longwall operation, a room-and-pillar operation was started in a section of the Lingan Mine. This operation, which is referred to as Lingan A, utilized men and equipment previously employed at the Prince Mine where room-and-pillar operations were stopped due to roof support problems encountered in the previous year. Production from Lingan A built up gradually during the year and it produced approximately 25,000 tons in the last month of the year. Total production from this section was 48,323 tons and it is planned to continue this operation with newly hired men, after the present workforce is returned to the Prince Mine.

While a portion of the Prince Mine workforce was employed setting up the Lingan A section, the balance of the force was retained at Prince and employed in advancing the slopes to determine what conditions existed at greater depths. Later in the year, information from the offshore drilling program was available and gave encouragement regarding the thickness and quality of the seam. Based on this information, it was decided to turn the slopes on a westerly angle and continue the slopes towards the best coal in the area. As this drivage was continuing, studies were made into the most practical method of extraction and by year end the plans had been laid to establish a shortwall operation which is expected to be underway late in the fall of 1979. The long term outlook for the mine envisages an annual rate of production of 1,100,000 tons, with a work force of approximately 700 employees.

The total saleable output from the development drivage at Prince Mine was 113,489 tons.

At No. 26 Colliery, there were, at the beginning of the year, two producing walls, 12 South and 12 North. These walls continued to experience problems with their roof support systems but achieved a fairly consistent advance. The third wall, 13 North, started up on November 20. This wall was equipped with new roof support and shearer systems and, although there were high hopes that it would perform well, the initial experience was disappointing. This is not an unusual occurence, however, when new systems are introduced, and it is believed that the "bugs" will soon be overcome and increased productively will result.

In addition to these technical problems, a substantial production loss occurred as a result of a legal strike by the union representing employees in the Corporation's railway repair shops when members of the unions who operate the trains honored the picket lines established by the repairmen. With the trains halted, production had to be ceased, and approximately 1½ weeks' production was lost from both No. 26 and Lingan collieries. The Prince Mine was also idled for four shifts.

The problems of production, as important as they are, were completely overshadowed by the events of February 24. In the early morning hours of that day, an explosion occurred in the No. 12 South section of the mine. Ten men were killed as an immediate result of the explosion, and six others were critically injured. The Corporation's emergency procedures plan was placed into effect and the six injured miners were relayed with all possible speed to local hospitals and then on to Halifax. But, in the weeks that followed, two of the injured men died in hospital.

At the Corporation's request, the explosion was investigated by Mr. Douglas Shield from the National Coal Board in the United Kingdom, who is an expert in such matters. In his report, he reached the conclusion that the explosion originated at the top corner of the wall face in the vicinity of the shearer where methane was ignited by a spark which was produced by the leading drum of the shearer cutting into quartzitic sandstone. The entire wall face was affected by the blast and it was pointed out that the high standards of stone dusting in intake and return levels played an important role in quenching the flame.

In addition to the Shield report and investigation by the Corporation's officials, the Federal Minister of Labour appointed a commissioner to conduct a public inquiry into the cause of the explosion. The hearings were scheduled to begin late in April.

The Corporation received valuable assistance from the personnel of the United Kingdon National Coal Board, the Canada Department of Labour and the Nova Scotia Department of Mines, as well as the support of the entire community. This assistance and support is gratefully acknowledged. To the families of the victims, the Corporation's officials expressed their deep regret and sympathy and a substantial contribution will be made to the Miner's Memorial Fund which was established by community leaders to assist the families of the victims.

The 12 South wall remained idle for the balance of the fiscal year and the production at the colliery dropped 25,000 tons in the last month. The total production for the year was 764,134 tons which was somewhat higher than the preceding year. Coal purchased from the strip mining operation of T. Brogan and Sons Construction Limited at Point Aconi was 49,547 tons.

Development work required for the opening of new working areas in the collieries totalled 33,704 feet, as compared with 17,721 feet in the previous year. The drivage at each mine, with the preceding year's figures in brackets, was:

Lingan	11,004 feet	(6,931)
No. 26	2,853 feet	(5,208)
Prince	19,847 feet	(5,582)



COAL PREPARATION

1. Victoria Junction Plant

During the year the plant processed 1,979,418 tons of raw coal and produced 1,379,175 tons of metallurgical and 287,391 tons of thermal coal. The overall yield of clean coal, at an average of 84.2% for the year, was about 1% lower than for the previous year, and the higher sulphur levels experienced in the Lingan coal particularly, from time to time, resulted in a reduced yield of metallurgical coal which fell to 69.7% compared to 75.3% obtained in 1977/78.

Loss of operating time from all causes continued to be high, but considerable improvement was achieved during the last six months of the year as the result of improved maintenance, better operating techniques, and the continuing installation of abrasion resistant materials throughout the plant began to take effect. It is anticipated that the completion of the installation of the abrasion resistant materials and the provision of standby pumps in heavy wear circuits by the end of 1979, will further reduce the loss of operating time.

Loss of operating time, was, unfortunately aggravated by coal shortages on a number of occasions. This rose to a very high level in March when coal production fell following the explosion at No. 26 Colliery. During the month no less than 272 hours of operating time were lost due to a lack of coal supply to the plant. Overall, 19% of the operating time lost resulted from coal shortages.

The problem of the ultra fine material, minus 45 microns in size, which becomes entrained in the effluent from the fine coal centrifuges and causes serious operating difficultues, received considerable attention throughout the year. Chemical methods of eliminating this problem proved ineffective, but laboratory work in agglomerating the entrained fines was sufficiently encouraging to justify the construction of a pilot scale oil agglomeration unit which was installed within the main plant and was set to work early in February. The unit has proved successful and has achieved recovery levels in low ash, low sulphur coal in the order of 95% of the coal in the entrained solids. Further study is necessary to optimize design efficiency, particularly with the object of keeping oil usage as low as possible. Nevertheless, it is felt that sufficient data has now been accumulated to enable the design of a full unit to go ahead. Such a unit can easily be incorporated within the existing plant.

The use of waste oil is being considered for use in the agglomeration process and it is hoped that this will be possible so that oil costs can be held to a minimum. It is planned to have the system in operation by the latter part of the 1979/80 year.

Because of high sulphur levels in the raw coal, particularly from Lingan, it has been necessary to operate the plant over prolonged periods at the very low actual specific gravity of separation of 1.3 in order to obtain an acceptable metallurgical coal. We are satisfied that the plant is able to operate efficiently at this low level of separation providing care is taken to maintain the correct size of the magnetite medium. The very fine magnetite needed for operation in these circumstances requires an efficient magnetite recovery system and work is ongoing to improve upon this aspect of plant operation in order to keep magnetite losses as low as possible.

Plans are under consideration to improve upon the stocking out, blending and recovery of coal for shipment from the plant. The intent of the project is to provide means of ensuring uniformity in coal products and to reduce handling costs. Improvements in the handling and disposal of fine washery refuse are also under consideration.

Absenteeism from all causes was high during the first half of the year. Steps were taken to overcome this situation and absenteeism has now fallen to about 10%.

There were heavy operational expenditures during the year because of the installation of abrasion resistant materials and down time, aggravated by coal shortages, was high. The overall result was the high cost of $6.46 per ton of washed coal produced.

2. Sydney Mines Plant

The plant operated 619 shifts during the year and treated coal from No. 26, Lingan and Prince Collieries. The plant processed 717,607 tons of raw coal and produced 563,347 tons of thermal coal; an average yield of 78.5%.

In order to improve the quality of the Prince coal, about 60,000 tons of washed coal from this mine were blended in a stockpile with 40,000 tons of washed Lingan coal. This

product is now being used for shipment to the Trenton generating station for the Nova Scotia Power Corporation. There has, however, been a steady improvement in the quality of Prince coal currently being mined so that it is no longer necessary for this coal to be blended, after washing, with clean Lingan coal.

The operation of a portable gravel washing plant to remove fine clay particles from screened raw fines from Prince coal mined prior to the improvements in Prince coal quality now being experienced, was only marginally successful and was discontinued. The plant suffered continual shutdown problems from corrosion arising from the high acid level of the washery water.

Tests were carried out with anti-freeze materials and ice modifier chemicals in an endeavour to reduce the difficulties experienced in unloading coal from hopper type cars during very cold weather. For short hauls, coating the side of the hopper cars with calcium chloride proved very helpful in unloading but the results obtained from ice modifiers were very erratic and did not justify their high cost.

The plant operated 15 washing shifts per week up to January when they were reduced to 8 operating shifts in conformity with the reduced amount of coal to be washed. The plant is at present overstaffed, but use is being made of surplus personnel in maintaining and repairing this very old plant.

While the plant operated satisfactorily within its limits, repair and maintenance costs were high because of its age and condition.

Operating costs increased to a total of $6.61 per ton of washed coal produced. Costs in respect of tons of raw coal processed will be reduced as personnel are transferred to other operations, but will remain above normal for this type of plant because of continuing high maintenance and repair costs.

RAILWAY AND PIER

During the year the railroad moved 5,183,064 tons of coal a distance of 57,135,796 ton miles. The old and worn out condition of locomotives and rolling stock which was reported as a serious situation in the Annual Report of 1977/78 resulted in very high repair and maintenance costs in order to achieve satisfactory movement of coal.

A survey of the transportation system which was carried out with the object of reducing high operating costs showed that the multiplicity of movements was also a major item in operating costs. High costs were also resulting from extensive banking and lifting operations requiring the use of trucks and mobile equipment.

Replacement of rolling stock has been put in hand. Forty new 100-ton capacity gondola type cars were delivered in January and four 2,000 HP diesel electric locomotives are due for delivery from General Motors Canada during May and June, 1979. These deliveries form part of a five-year replacement and general upgrading plan which also includes permanent way improvements and the construction of modern repair facilities for both locomotives and rolling stock.

Reallocation of responsibilities between Railway and Marketing Departments have been made in order to provide more efficient movement control and reduce operating costs overall.

Fifty-four cargoes comprising 1,039,171 net tons of metallurgical and 268,377 net tons of thermal coal were shipped during the year together with 29,931 net tons of coarse washery refuse in two cargoes and one cargo of 27,344 net tons of pea and breeze coke; a total of 1,364,823 tons in fifty-nine cargoes.

The pier was closed for operations in March to enable extensive repair and maintenance work to be carried out. During the year the storage area on the North side of the pier was extended by filling the area between the main loading conveyor and the old No. 2 pier with blast furnace slag. This area is now used for stocking and loading the coarse refuse from the Victoria Junction Coal Preparation Plant which is now being shipped for use in the Bahamas cement industry.

Studies were completed into ways and means of effecting improvements to both storage and loading facilities to improve the loading rate and to allow the accommodation of larger vessels. The results of these studies are being considered.

MARKETING

Coal sales for the year amounted to 2,779,534 tons compared with 2,150,000 for the previous year, an increase of 29%. Export markets in South America and Europe for both thermal and metallurgical coal accounted for 25% of the sales compared to 29% last year. Total production for the year was 2,594,591 resulting in an inventory reduction of 184,943 tons. The average pithead return was $39.54 compared with $34.11 the previous year.

All major customers were serviced throughout the year and our coal continues to be an acceptable commodity in the marketplace.

No new matallurgical contracts were negotiated because the projected production of this grade of coal is now under contract until the end of 1981. One cargo of thermal coal was shipped to France and three cargoes to Germany. 225,000 tons of thermal coal were also sold and prepaid for delivery to Germany in 1979 and 1980.

The recession in the steel industry continued during the first half of the year but there were indications of a slight improvement trend during the last quarter. Metallurgical prices, however, continued to be depressed with no sign of improvement in the near future. Consequently, prices negotiated for the fiscal year 1979/80 will not be as high as anticipated.

A long term contract (33 years) was finalized with the Nova Scotia Power Corporation for their three coal-fired stations at Lingan, Glace Bay and Trenton. Firm prices and tonnages were set up to December, 1983, after which they are both subject to renegotiation.

During the year negotiations were started with a cement company in the Bahamas for the utilization of the refuse from the Victoria Junction Preparation Plant as a raw feed stock for the manufacture of cement. Two cargoes totalling 35,000 tons were shipped and the results were satisfactory. A contract was completed for the delivery of 100,000 tons in 1979.

Negotiations were also held with the Selco Mining Corporation for the reclaiming of coal from the stone dump at Sydney Mines. An agreement is in the process of being completed with production expected to start in the fall of 1979. Under the agreement, Devco will purchase the reclaimed coal from Selco for sale to its customers.

CAPITAL AND EXPLORATION

The expenditure on capital for the Coal Division totalled approximately 28 million dollars and the largest share of this was for No. 26 and Lingan collieries.

At No. 26 Colliery, the largest expenditures were for equipment for the 13 South wall and the construction of a new wash house. Other large expenditures included the replacement of compressed air lines, a new man hoist, a new roadheader machine and improvements to the coal handling and electrical distribution systems.

For the Lingan Mine, the main expenditures involved the purchase of equipment for the 6 East wall, the installation of a conveyor drive on the main deep, and the installation of a new hoist. The main capital item for the Lingan A section was the purchase of conveyors.

In conjunction with the Nova Scotia Department of Mines and the Department of Regional Economic Expansion, the offshore drilling program was resumed during the summer of 1978. A total of seven boreholes were put down from the drill ship. Three of the holes were drilled in the Donkin area, and this substantiated the encouraging results of 1977, as did the one hold drilled in front of the No. 26 Colliery workings. The remaining three holes were drilled in the Prince Mine area and confirmed the existence of a mineable block of thermal quality coal estimated at 69 million tons.

The information gained from the offshore drilling was augmented by a marine seismo-acoustic reflection survey which provided information on the easterly extent of the reserves and any associated geological structures which could have a bearing on the planning of undersea workings.

In addition to the offshore work, an inland drilling program was carried out in the

Broughton area. The program involved four boreholes for a total of 3,970 feet and results confirmed the generally expected characteristics of the Tracey seam, part of which had previously been mined by the Four Star Colliery.

In addition to the exploration work, this department was also responsible for directing the feasibility study on the Donkin Mine project (which was completed at year end) and the feasibility work associated with the changes at the Prince Mine.

Other projects included preliminary work for a new shaft at No. 26, a coal storage and handling plant, and a coal movement study.

The department also participated in a coke plant feasibility study sponsored by the Department of Regional Economic Expansion and various other projects, including a methane study with Algas Resources Ltd. -- a subsidiary of Alberta Gas Trunk Line Company Ltd. -- and Petrocan.

The coal exploration activity mentioned earlier was conducted under the guidance of a newly formed department within the organization. This department, known as the Project Development Department, was established early in the year as a group which could give their total attention to exploration and feasibility projects without the distraction associated with operations.

PERSONNEL AND INDUSTRIAL RELATIONS

The number of employees in coal and related operations was 4,297 at the year's end. There was a total of 417 people hired during the year, 282 of these replaced exits due to retirement, deaths, layoff of temporary workers and other causes, giving a net increase of 135 people.

During the year, while the influence of the Anti-Inflation Board continued to be felt at the bargaining table, seven colective agreements were signed.

Unfortunately, the Coal Division experienced its first ever legal strike when, in October, the Devco Railway machinists and car repairmen, represented by the International Association of Machinists and Aerospace Workers, withdrew their services and effectively shut down all production and related operations for more than a week. Fortunately, a settlement was reached, but only after the operations had lost 79,000 tons of coal production.

The administration of the collective agreements continued to be satisfactory. Only 34 of the 504 grievances presented to the Industrial Relations staff had to be taken to arbitration, and the Corporation's position was upheld in twenty-three of these cases.

There were again this year six illegal stoppages of work and the Corporation continued its policy of suspending employees who participated in an illegal stoppage for a time equal to the period which they were illegally absent from work.

SAFETY

There was one fatal accident during the 1978 calendar year, which is the basis on which the various safety statistics are compiled. For the fiscal year which this report covers, the number of fatalities was twelve -- all as a result of the February 24th explosion at No. 26 Colliery.

The main activities of the Accident Prevention Branch were in the areas of inspections, safety lectures, interviews and investigations. The Fire Protection and Prevention Section continued its work in up-grading the number of hydrants, hoses and extinguishers throughout the Corporation. A total of 797 employees received instruction on accident and fire prevention.

Disappointingly, the overall statistics for the year showed an increase in both the numbers and frequency of accidents. The number of disabling injuries at the collieries rose from 1,427 in the previous year, to 1,519 and the disabling frequency rate (which measures

the incidence of disabling injuries per million man hours) increased from 345.1 in 1977 to 386 in 1978.

The frequency rate for the total corporate operations increased from 284.4 to 312. The following table shows the frequency rate of disabling injuries for the last three years.

	1976	1977	1978
No. 26 Colliery	329	302	353
Lingan Mine	430	391	433
Prince Mine	336	396	338
Princess Colliery	430	-	-
Auxiliary Operations	139	149	168

TRAINING AND HEALTH

Existing programs of the Training and Development Department were confirmed and new courses were added. At the end of the year, 233 apprentices were registered. There was a sixteen-week miner trainee program in which 76 employees participated.

A mine examiner-shot firer class of 19 was held and classes were held for 27 overmen. 115 employees have been given a course in the metric system, and four employees completed their on-the-job training and have been certified by the Department of Mines as mine surveyors. There was an in-house training program for managers and underground managers, training for diesel engine operator trainees, and 56 apprentices and 22 electricians were trained in colliery switch gear.

The year saw 474 employees taking first aid courses, and 107 received classification certificates at the Technical Campus of the College of Cape Breton.

There was a training program on hydraulic roof supports and also for staff personnel at the Fortress of Louisbourg restaurants, and there were 53 participants, either in a full-time or part-time capacity in the scholarship program.

The Health Services Branch had an active year with its continuing programs of pre-employment medicals and other examinations. In addition, there were screening programs, hygiene and toxicology programs, inspection and monitoring, emergency and disaster counselling and continuing staff education.

FINANCIAL

The net mining loss on Coal Division operations in 1978/79 was $12,563,739, an increase from $11,459,526 in the previous year. Including the charge for depreciation, the operating loss for 1978/79 was $25,959,553 and that for 1977/78 was $22,600,702.

The funds received from the federal government were $36,831,000 during 1978/79, compared with $36,452,000 in the previous year. The amount and purposes of the votes were: grant for current year's mining losses $10,726,000. This compares with $17,578,000 in the previous year. There was no grant for losses of prior years whereas there had been a grant of $4,398,000 in the previous year. The grant for capital expenditures was $26,105,000. This compares with $14,476,000 in the previous year.



Industrial Development Division

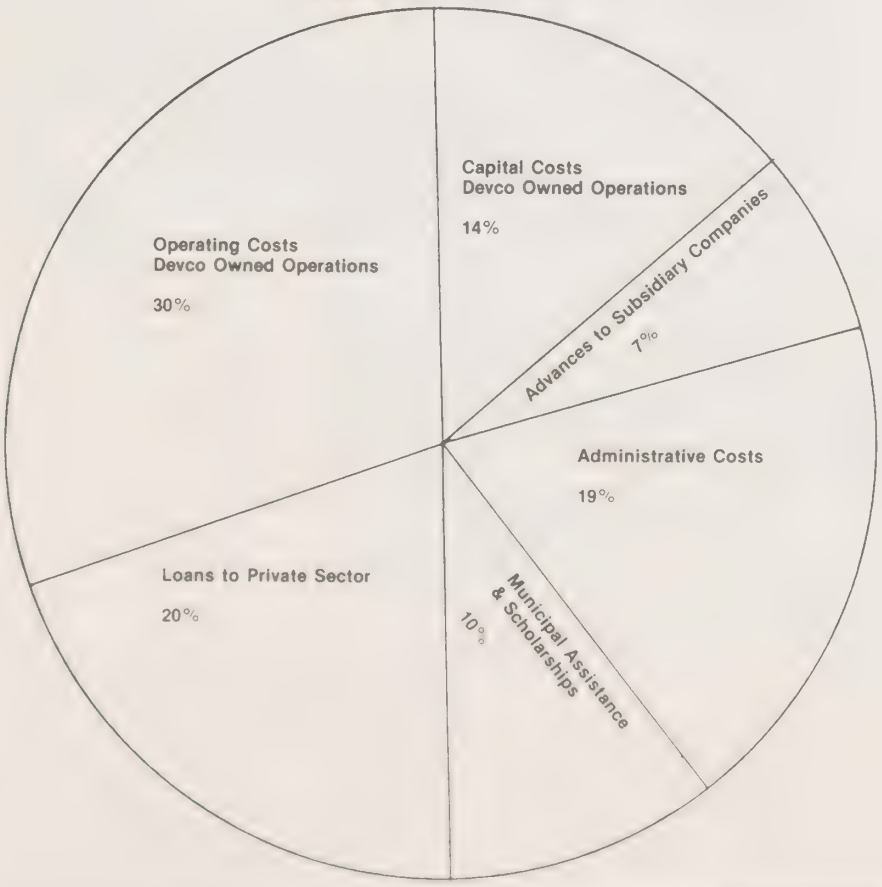
Industrial Development Division

STATISTICAL HIGHLIGHTS

	1978/79	1977/78
Loans to Private Sector		
Total Loans (inc. Equipment)	2,712,000	1,839,099
Number of Agricultural Projects	62	29
Number of Secondary Industry Projects	41	25
Number of Fisheries & Marine and Other Projects	37	20
Tourism Loans	21	5
Total	161	79
Corporation Projects		
Examples of Projects		
Acres of Land Cleared for Farming	326	320
Pounds of Bras d'Or Trout Sold	136,938	122,096
Passengers on Cape Breton Steam Railway	7,330	4,673
Visitors to Princess Tourist Mine	14,372	13,893
Golfers at Dundee	8,376	3,785
Visitors to Bed & Breakfast	6,158	5,290
Value ($) of Island Craft Sales	193,000	108,000



Industrial Development Division Expenditures 1978-1979



INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

The principal objective of the Industrial Development Division continues to be that of creating extra earnings and employment on Cape Breton by promoting and assisting the development of industry. To most effectively do this at this time, the division is divided into new development and operations.

Despite the less than buoyant nature of the economy, requests from the private sector for corporation help and the amount of money loaned increased substantially, mainly in the areas of fish and marine and secondary manufacturing industry.

At the same time the results of corporation operations were generally encouraging and the impact of corporate investments, be they in the primary, secondary or tourism sector, were felt right across Cape Breton and were instrumental in supporting the belief that the goal of a more diverse and healthy economy on Cape Breton will be realized.

THE FISHERY



The Corporation is continuing to support the growth in the Island's fishing industry, taking advantage of the opportunities brought about by the extension to 200 miles of the fishery management zone.

A dramatic increase in the landings of snow crab, the start-up of a new crab processing plant and improved landings of ground fish, squid and mackerel by inshore fishermen illustrate some of the results of activities in that sector.

In response to these opportunities, Cape Breton fish processors continued to modernize and expand. Highland Fisheries of Glace Bay are further improving on their equipment and facilities and this Corporation was able to participate with the Province of Nova Scotia in the funding of two steel trawlers in the 65-foot class. These trawlers are being built by another Cape Breton company, Breton Industrial and Marine of Port Hawkesbury.

Cheticamp Fishermen's Co-op and their associated facility at Grand Etang was offered loans to modernize plant facilities. North Sydney Sea Foods (H.B. Nickerson and Sons) accepted a loan offer for the replacement of a plant elevator and material handling equipment. This company has also taken an option on 8½ acres of land at our Point Edward Marine and Industrial Park and the Corporation has been requested to service the site with substantial water and sewer facilities.

We have been active in the development of the snow crab industry and the results have been particularly encouraging. In 1977, for example, two million pounds were landed for a value slightly in excess of half a million dollars. In 1978, the landings had soared to six million pounds valued at more than $1.7 million. This industry has reached a sound commercial level and the Corporation will now concentrate on the development of

additional crab species in deeper waters which are not presently commercially exploited.

It has for some years been the policy of the Corporation to add value to Cape Breton products by processing where possible on the Island. This will continue. In August of 1978 the crab processing plant at the Alder Point plant of the United Maritime Fishermen's Co-op built with substantial Corporation assistance, went into operation and processed more than a million pounds of crab during the balance of the season. It is anticipated that in 1979 the plant will double its processing and employment during the operating season.

In anticipation of further growth in the inshore squid fishery, development work with the Corporation's assistance, was undertaken with a locally manufactured squid jigging machine. Work is continuing so that this and other underutilized species can be exploited and add value to the Island economy.

In order that inshore fishermen may respond to the buoyant nature of the inshore fishery, we have initiated an active program to introduce new technology. We have been in constant contact with fishermen and through these contacts have been able to introduce new technology, automated catching methods and systems of netting. This has been facilitated with Corporation assistance being provided on a lease/purchase basis.

Further assistance was made available for the construction of salting sheds for gaspereau fishermen, and for the construction of bait freezers and baiting sheds built by fishermen's associations, and the introduction of conventional fishing technology in areas where they had not been previously exploited.

Internav, manufacturing advanced marine electronic equipment at the Point Edward Marine & Industrial Park, has continued to expand. At year end, it was anticipated that we would provide substantial assistance to this company to develop additional high-technology marine electronics which will be manufactured on Cape Breton.

Work on a new floating drydock of Breton Industrial and Marine was nearing completion at Port Hawkesbury.

Assistance to over 35 projects was provided by the Fisheries and Marine Related Industry Department. This amounted to approximately a million dollars of corporate financing, which created an additional four million dollars of new investment. It is estimated that the impact of this investment in new Cape Breton income will be over fifteen million dollars.





Helping technology to improve and opportunity to diversify is part of the development effort

WOOD PRODUCTS

Protracted efforts to use the hardwood resources of Cape Breton in a modern and efficient sawmill operation achieved a gratifying success. The Corporation has agreed to participate in the equity of Stott Timber Corporation Ltd. and provide, along with federal government agencies and a commercial bank, about three and a half million dollars. The new company will produce five million board feet annually of hardwood blocks and boards and it is estimated that a million dollars of new income annually will result. This project is particularly innovative in that it makes use of a previously unexploited resource, is self-sufficient in energy, and makes complete use of all the wood fibre delivered to the mill.

In addition to utilizing our hardwood resources, there are a number of opportunities to improve the efficiency, working conditions, safety and technology of existing small sawmill operations and to this objective, some six mills were offered loans that should enable them to increase their efficiency and expand their yield.

There has been an encouraging growth of local entrepreneurial requests for Corporation support and we were able to respond by assisting two small furniture manufacturers of cabinets, desks and clocks. Furthermore, recognizing the immense opportunity that Fortress Louisbourg presents, we are actively seeking to increase the production of 18th Century furniture reproductions by local craftsmen.

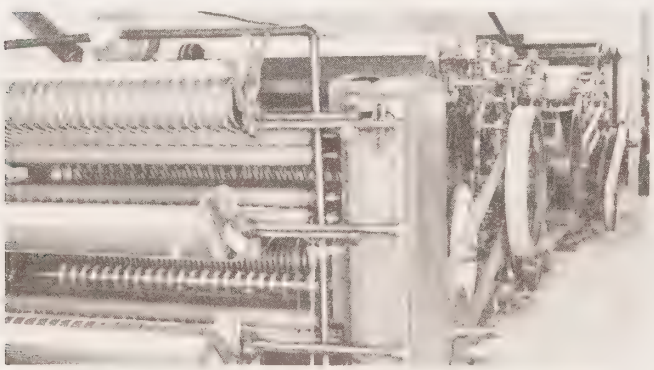
THE CRAFT INDUSTRY

Over the past few years, the volume of crafts produced on Cape Breton has increased substantially. This has, in part, been caused by the assurance of markets provided for many by the presence and aggressive marketing of Island Crafts Ltd. and also in part by the significant increase in quality, an increase which can be seen at the School of Crafts and at craft shows on the Island and the growing sales off Cape Breton.

Cape Breton Woolen Mills, a company initiated by the Corporation and a local resident, employs seven and utilizes wool from Cape Breton sheep. It began commercial production in September and sales a few months later. The company exhibited at the Boston Gift Show and public acceptance and sales results have been encouraging.

The Woolbur Tannery, engaged in tanning local sheep, cow and deerskins, has added additional equipment and a hand-sewn product line which includes gloves, belts, slippers, mitts and the like. It is now processing approximately 300 hides a month and market reaction is most favourable.

Potters, a blacksmith, woodcraftsman and a ceramicist were among the eleven craftspeople offered assistance by the Corporation during the year. Their efforts, added to existing production, will continue to enhance Cape Breton's reputation for quality, and enable Island producers to meet the growing demand. At year end, there was a growing volume of requests under this program.



Cape Breton Woolen Mills provides quality yarn from Island sheep.



Craft industry continues to expand.

OTHER INDUSTRY

The Breton Foundry, under a management agreement with a British-based firm, continued to show improvement during the year. While off-Island sales were smaller than anticipated, active on-Island sales resulted in a total substantial increase in sales volume over the previous year. New key capital additions have been made which will permit the company to compete in high quality export markets.

Cabotcraft closed. Regretably, the diversification into production of 20-foot fishing boats and 41-foot fibreglass fishing hulls could not offset the increasing costs of the Cabot 36 sailboats and management had to close operations. The implications of this setback were, in part, offset when another company purchased the boat-building assets and began the production of hulls and 20-foot fishing boats. Consequently, it is hoped that the skills built up in fiberglass boat building will not be lost to Cape Breton.

Two light metal fabrication companies were offered assistance and an industrial welding company accepted a Corporation loan that would enable it to acquire equipment to increase production of such products as fishnet winches, truck boxes and hopper boxes.

Agreement has been reached with a British company to construct a coal-tips processing facility in Sydney Mines. This company will specialize in separating coal from rock in refuse heaps around Princess Colliery and this Corporation has agreed to purchase the coal.

The Corporation has offered to assist in the funding of a new lead mining venture to be located in the Salmon River-Loch Lomond area, and it is expected that the mill and concentrator will be in operation by July, 1979. The concentrated ore is to be shipped from Sydney to European smelters.

During the year, the Corporation was able to assist more local firms and individuals than ever before to complete market, financial and technical evaluations, and of the 58 studies commissioned, 30 were in direct response to, or in association with, the private sector. slightly less than $130,000 was spent on studies and more than half of this amount was received by Cape Breton consultants. In addition, we were able to further emphasize studying those business opportunities which have a natural reason to be exploited on Cape Breton.

POINT EDWARD

In September, the first phase of a five-year redevelopment plan for the Point Edward Marine and Industrial Park was begun. Wooden buildings were demolished, installation begun of new water and sewage piping, roadways were widened and resurfaced and a new park lighting system was installed.

Many of the labor intensive plants at the park experienced a slack year and total client employment there saw a significant decrease to 200. In addition to these, there were approximately 200 Coast Guard staff in residence and park operating staff totalled 51. There are now 38 clients utilizing the park. It is expected that the new development plan, once completed, will turn the park into a most attractive location for secondary manufacturing and distributing industry.

TROUT FARMING

The Corporation has been involved in trout farming in salt water since 1973. Early years were experimental and our commercial involvement has been significant for the past three years. The 1978/79 year was one of noteworthy progress and production increased to the highest level on record. Market coverage has expanded and consumer acceptance is excellent.

Total production of trout was 137,000 pounds which is only twelve percent above the previous year. The improved size range.

however, and the ratio of fresh to frozen product made the trout far more acceptable in the market and increased the net returns on sales.

There were some significant operational changes during the year. Our total feed purchases have been transferred to an Atlantic Provinces concern and silos were installed at our Seal Island site to accommodate bulk shipments. The processing unit at Seal Island was expanded so that all processing and packaging could be under our control. National Sea in North Sydney is still freezing our product but the feasibility of doing this ourselves is being considered.

A broker in Montreal was retained to handle the frozen product in that area and a salesman was hired to introduce our fresh trout to new markets. As a consequence of these two measures, sales exceeded production and consequently, production will be increased.

A small but significant step was taken in diversification when a small hatch of salmon was made in an effort to determine some of the problems of commercial salmon production. A larger hatch will be made next year.

OYSTER GROWING

During the year, the emphasis has been on changeover from growing oysters in suspension from rafts to growing them on the bottom. Rafts were recovered from individuals and co-ops who were compensated for the oysters which were then placed on leases for grow-out to market size. There still remain spat rafts in the Portage and South Harbour areas and these will be the source of seed oysters in the 1979/80 year.

A summer marketing permit was obtained on an experimental basis and market reception of the oysters at this time was sufficiently good to justify continuation in the future.

Technical difficulties in harvesting oysters from the bottom have to be overcome. Present indications are that, because of economic considerations, the towed dredge will be the best. However, the problems associated with eel grass and rocks have to be surmounted and work to reduce or eliminate these problems will continue.

During the year, the majority of the oysters sold were purchased by us from private lease holders. This will continue, but at the same time, there will be a build-up of oysters on our own leases.

AGRICULTURE

During the year, a farm at Northwest Arm was purchased and will act as the focus of our agricultural programs in eastern Cape Breton. This farm is adjacent to a 1,000 acre tract of land which was owned by Industrial Estates Ltd. but which is now the property of this Corporation and which will be leased to farmers in the area who need additional land.

Corporation programs in agriculture will emanate from both the Northwest Arm location and also the farm office in Inverness County. These programs stress the provision of assistance which is not otherwise available to farmers, for example, ram rental, bull rental, forage and vegetable variety trials.

CAPE BRETON LAMB LTD.

At the start of the year, the flock numbered 3,291 sheep of all ages and they were quartered at 15 different locations. By year end, this number had reduced to about 1,500 sheep at five locations. This dramatic decrease was principally caused by the sales which occurred in the fall of 1978.

At the first sale, an auction open to all on September 30th, close to 400 head owned by Cape Breton Lamb, along with hundreds owned by other Cape Breton sheep farmers, attracted buyers from across Canada. Very satisfactory prices were obtained and the reputation of Cape Breton as a source of quality breeding stock was firmly established.

On October 2nd, the balance of the first importation was auctioned at a sale which was open only to Cape Bretoners who agreed to retain them for breeding purposes on the

Island for at least a year. Again, most satisfactory prices were obtained. Shortly after that and in conjunction with the increasingly active Cape Breton Sheep Producers' Association, feeder lambs were sold at auction, and finally, the remaining original stock of the first importation which was considered suitable for further breeding, was dispersed to qualified Cape Breton sheep farmers at a modest price. These sales ensured that the majority of the sheep stayed on the Island while sufficient were dispersed across the country to enhance our reputation as a source of quality supply. While some of the second importation will be retained, the great majority will be sold at auction on September 29, 1979, following the end of their quarantine period.

SHEEP PROGRAMS

The technical assistance program headquartered near Mabou continued active. Some 46 rams were rented out to Cape Breton farmers and close to 1,000 ewes were bred by them. Loans to farmers to acquire breeding stock amounted to $48,000 and loans for fencing wire approached $12,000. In addition, technical assistance and advice was given, cash sales were made and a booth promoted sheep production at an agriculture fair.

CATTLE

The location of the cattle operation moved during the year from a farm leased near Sydney to the farm purchased by us at Point Edward. At year end, having sold 23 of their offspring, the Galloway herd numbered 80 and planning was progressing for a sale of breeding stock limited to Cape Breton farmers. It is proposed that additional cattle be imported for sale to farmers should the demand be apparent.

The particular advantage of the Galloways is their rugged nature and suitability to our climate. They do not need expensive shelter and even in our raw spring months, appear to flourish. As a brood cow they appear ideal for our conditions. For maximum benefit, terminal cross sires will be needed and the stock which will be acquired for our bull rental program will allow farmers to respond to this opportunity.

OTHER FARMING ACTIVITIES

The Corporation has been active in many other segments of the Island's agricultural industry. Of key importance has been the level of response to individual farmers who apply for assistance. There were 15 individual offers during the year. They were used for diverse purposes ranging from equipment purchase, barn improvements and potato production, to aid for the Island's artificial insemination technicians, a butchery facility and the purchase of silver foxes.

In our land clearing assistance program, part-time farmers who wish to expand production, but who do not qualify for provincial assistance, receive land clearing grants. As a result, 326 previously unproductive acres were added to agriculture.

Our allotment gardens are at four locations and about 150 plots were taken up.

An area at the Coal Preparation Plant was hydroseeded and a hydroseeder was purchased in order to increase this type of work. The grass at the Prince Mine site was offered for tender. However, there was a local hay surplus and since no offers were received, the area was fenced and used for cattle grazing.

We were active in the formation of a Cape Breton Beekeepers' Association. Field days were held to demonstrate aspects of honey production and bulk shipment of supplies were organized.

Field days were arranged with the Cape Breton Christmas Tree Association, an assistance policy was prepared, and seedlings were ordered for a demonstration plantation at the Point Edward farm.

The leasing of the lime spreader continues as the principal activity of the Cape Breton Vegetable Company. The potato digger was improved and the vegetable storage facility was utilized.

TOURISM

The most significant development within our tourist program during the past year has been through close involvement with the private sector in a tourist facility loan program. The response has been significant and some 23 existing operators of tourist establishments received loans approaching a total of $400,000 for improvements ranging from landscaping and flooring to swimming pools.

It remains, of course, a key element of the Corporation's tourist philosophy to encourage the visitor to stay longer. While once about the only inducement was the grandeur of the Cabot Trail or the magnificence of Louisbourg, there is now a plethora of attractions.

These attractions include the Cape Breton Steam Railway which carried 7,330 passengers. More than 14,000 people visited the Princess Tourist Mine, while 5,000 visited the French Mine. Some 8,376 golfers played the Dundee course, which is more than double the previous season's total. During the year, the principal shareholder of Dundee Estates Ltd., Precision Homes and Components Ltd., elected to withdraw from the company and this Corporation has bought out their interest and assumed total control of the operations. In order to still further enhance the appeal of this location to tourists, a swimming pool and tennis courts will be added.

Whale Cove Summer Village, a 30-unit cottage colony on the west side of the Island, had another successful season with more than 7,300 visitors staying there.

The Highland Heights Inn, overlooking the Bara Strait from near Iona, showed a slight decrease in revenue. The on-site manager's house was completed and the inn is in the hands of new operators.

The Inverness Beach Village of huts, cottages and campsites, had an excellent year with almost six thousand visitors, a significantly greater number than in the previous year.

The Bed and Breakfast program, which allows the visitor the easy informality and warm hospitality of the private home, continues a major success and has achieved continent-wide acclaim. Two new homes were added this season and participants in the program accommodated more than 6,000 people. As a direct consequence of this an estimated $90,000 of additional income accrued to participating Cape Bretoners during the summer and fall.

The four Chowder Houses at Baddeck, Port Morien, Inverness and Neil's Harbour, continue to show improved operating results and during the season served nearly 40,000 meals.

The Cauldron Restaurant at the Princess Colliery has won from the 15,000 patrons high praise for excellent food and service.

The authentic Fortress Louisbourg restaurants add to the dimension of the Louisbourg experience. They had an excellent year and served 40,000 patrons.

This range of additions to Cape Breton will encourage tourists to stay longer. More than that, they will cause others to come, for the Island can now offer far more than scenery. The visitor can participate in new experiences, can relax in comfort and enjoy a variety of foods. They are making a visit to Cape Breton a unique holiday experience.







Riding a steam-driven train, golfing at Dundee or going underground at Princess Mine — part of the tourist experience on Cape Breton.

DARR [Cape Breton] LTD.

Cabot House remained fully rented. The total revenue from Cabot House and the Holiday Inn increased to $2,134,849. The revenue in the previous year had been $1,564,588 but during 1977/78 the Holiday Inn operated at a loss because of a two month strike.

FINANCIAL

Total development outlays for 1978/79 amounted to $8,334,500 compared with $9,366,675 in the previous year. Included in the 1978/79 figures are loan advances of $1,869,800, direct and equity investments of $2,597,200 and net operating expenditures and grants of $3,867,500.

Total loans outstanding, net of provisions for unrecoverable loans, were $2,741,700 compared with $2,315,200 at March 31, 1978. The provision for loans which may not be recovered was $1,830,000 compared with $1,546,000 in the previous year.

CORPORATE ORGANIZATION

During the year, the President, G. Robert Matheson, Q.C., became gravely ill, and the Chairman of the Board, D.S. Rankin, became interim President. The Corporation suffered a heavy loss on November 2, 1978, when as a result of his illness, Robert Matheson died. He was a native son of Cape Breton, of mining heritage, and with a sensitive understanding of Cape Breton's needs and attributes. He is missed.

On March 9, 1979, the interim President, D.S. Rankin, was appointed President for a seven-year term.

There were changes in the Board of Directors during the year. The terms of Dr. Teresa MacNeil of Antigonish and Daniel Munroe of Glace Bay having expired, two appointments were made to the Board. Dr. Larkin Kerwin was appointed on September 6, 1978. Dr. John F. Burke was appointed on February 8, 1979.

During the year the Board held four regular two-day meetings, two one-day meetings and the Executive Committee held two one-day meetings.



BOARD OF DIRECTORS

President	D. S. Rankin, Sydney, N. S.
Directors	Tom Kent, Sydney, N. S.
	Dr. Larkin Kerwin, Sillery, Quebec
	Arthur J. LeBlanc, Port Hawkesbury, N. S.
	Dr. John F. Burke, Sydney, N. S.
	Kenneth A. MacInnis, Halifax, N. S.

OFFICERS

President and Chief Executive Officer	- D.S. Rankin
Vice-President & Secretary	- B.R. McDade
Vice-President Finance & Treasurer	- H.K. Sanderson
Vice-Presidents	- J. Bardswich
	- J.L. Dodge
	- D.I. Miller
	- J.O. Thomas

OFFICES

Head Office and Industrial Development Division	Cabot House P.O. Box 1330 Sydney, N.S., B1P 6K3 902-539-6300
Coal Division	Devcoal Building - Glace Bay P.O. Box 2500 Sydney, N.S. 902-562-5525

Financial Information

Touche Ross & Co.

Chartered Accountants

AUDITOR'S REPORT

To The Honorable
The Minister of Regional Economic Expansion
Ottawa, Ontario

We have examined the balance sheet and statement of equity of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1979, and the related income statements and the statements of changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

The financial statements of the Industrial Development Division and of its subsidiaries have been presented on a consolidated basis. With respect to those subsidiaries of which we are not auditors, we have carried out such inquiries and examinations as we considered necessary in order to accept for purposes of consolidation the reports of other auditors. As required by the provisions of the Cape Breton Development Corporation Act, the financial statements of the Coal Division and the Industrial Development Division are being presented separately.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1979, and the results of their operations and the changes in their financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Also, in our opinion, proper books of accounts have been kept and the transactions that have come to our notice have been within the powers of the Corporation.

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

Touche Ross & Co.

Sydney, Nova Scotia
May 17, 1979

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1979

ASSETS	1979	1978	
Current			
Cash	$ 7,032,518	$ 4,237,226	
Accounts receivable (Note 3)	10,253,129	11,013,387	
Inventories, at the lower of cost and net realizable value			
Coal	19,891,435	22,727,366	
Operating materials and supplies	9,636,436	7,746,372	
Prepaid expenses	85,521	92,442	
	46,899,039	45,816,793	
Fixed			
Lingan Mine	49,518,447	39,524,830	*
No. 26 Mine	32,636,804	17,733,186	*
[illegible] Mine	14,360,965	14,075,444	
Coal Preparation Plant	36,334,793	36,117,223	
[illegible] Railway	7,199,333	5,717,898	
Other fixed assets	7,757,903	6,278,261	*
	147,808,245	119,446,842	
[illegible] (Note 1B)	48,310,872	34,915,057	
	99,497,373	84,531,785	
	$146,396,412	$130,348,578	

LIABILITIES	1979	1978	
Current			
Government of Canada - Advances (Note 5)	$ 13,000,000	$ 10,000,000	
Accounts payable - trade	6,180,129	4,623,548	
Accrued wages and vacation pay	10,853,139	7,253,035	
Accrued charges	1,775,000	500,000	
Employees' deductions	2,912,613	3,022,251	
Current portion of long term debt	1,464,267	4,145,660	*
	36,185,148	29,544,494	*
Long term (Note 5)			
Government of Canada	10,880,000	13,600,000	
Accrued interest during construction	834,139	1,042,674	
Accrued interest - current		1,217,125	
	11,714,139	15,859,799	
Less: Current portion	1,464,267	4,145,660	*
	10,249,872	11,714,139	*
EQUITY			
Equity of Canada			
Proprietor's equity account per statement attached (Note 1A)	99,961,392	88,089,945	
	$146,396,412	$130,348,578	

On Behalf of the Board

[signature] Director

[signature] Director

* Restated

See accompanying notes to financial statements

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 1979

1. Significant Accounting Policies

(A) Financing

During the year the Coal Division was financed by way of votes of the Parliament of Canada. Vote 25 is for operating purposes and Vote 30 for capital expenditures. Payments received in respect of these votes are treated as additions to equity.

(B) Depreciation

The Corporation has provided depreciation on its fixed assets based on their estimated useful lives. The Treasury Board of Canada has indicated that depreciation should not be provided in determining mining losses for Parliamentary appropriation. Accordingly, the depreciation provision has been eliminated in arriving at this amount.

2. Statement of Income

The Corporation had adopted a new form of income statement which replaces the following statements used in former years.

Statement of Income
Statement of Income - Collieries
Statement of Income - Devco Railway

It is the opinion of management that this revised format presents the operating information in a more concise and useful manner. The figures for the year ended March 31, 1978 have been restated in comparable form.

3. Accounts Receivable

	1979	1978
Trade	$10,249,941	$10,987,083
Employees	53,188	76,304
	10,303,129	11,063,387
Less: Allowance for doubtful accounts	50,000	50,000
	$10,253,129	$11,013,387

4. Export Sales

Late in the year an export sale of coal was made in the amount of $6,350,000. At March 31, 1979, delivery had not been made. The conditions of sale allow for cancellation if coal delivered does not meet certain specifications. Management does not anticipate any problems in meeting these specifications.

The financial statements at March 31, 1979 reflect the sale and consequent reduction in inventory.

5. Repayable Advances from Canada

	1979	1978
Current		
Working capital advance	$13,000,000	$10,000,000
Long term		Restated
Note payable (including accrued interest)	$11,714,139	$15,859,799
Less: Current portion		
- Principal - Capitalized interest	1,464,267	2,928,535
- 1978 operating interest	-	1,217,125
	$10,249,872	$11,714,139

In 1975 the Corporation negotiated a term loan of $13,600,000 from the Government of Canada to finance the development of the Prince Mine. This loan bears interest at the Government of Canada lending rate to Crown Corporations and others established quarterly by the Department of Finance and for the period involved the rate varied between 8% and 9 3/8%. The loan, plus interest accrued at March 31, 1977 is repayable in ten equal annual installments which commenced March 31, 1978. Interest accruing after March 31, 1977 is payable annually.

At March 31, 1978, the Corporation understood that repayments were to be deferred to March 31, 1981 and in its financial statements as of that date showed the total of the debt as a long term liability. The terms of repayment were not changed. The Corporation in the current year made the payments required and the March 31, 1978 figures have been restated to show the appropriate current portion of debt as of that date.

As there were no funds available in the capital budget for this repayment, the Corporation utilized working capital resources for this purpose.

6. Committments

Committments on capital projects as at March 31, 1979 amount to approximately $8,000,000.

7. Contingent Liabilities and Claims

There are pending against the Corporation a number of possible claims, including the following:

(a) A claim of approximately $2,700,000 (including estimated court costs) jointly against the Corporation and two other parties for damages and other costs related to an explosion aboard a vessel carrying a shipment of coal supplied by the Corporation. As at March 31, 1979, the action was still before the courts and no decision is expected until October of 1979. The Corporation admits no liability in respect to this claim.

(b) Officials of the Nova Scotia Hospital Tax Commission have advised representatives of the Corporation that the Commission has under consideration the taxation of certain items used by the Corporation in its mining operations, and previously considered to be exempt from tax. If tax is imposed on all items under consideration the resulting liability covering a period of four years to March 31, 1979 is estimated to amount to approximately $2,000,000. The Corporation considers these items to be exempt from hospital tax and if an assessment is made the Corporation will appeal it.

(c) A customer of the Corporation has withheld payment in the amount of approximately $850,000 on sales invoiced to it. This customer is claiming that these amounts represent damages incurred as a result of excessive moisture in coal purchased from the Corporation. The Corporation does not admit the claim.

The total of provisions as at March 31, 1979 for all outstanding claims and potential claims amounts to $1,775,000 which management estimates to be fully adequate.

8. Pensions

An actuarial valuation of the Cape Breton Development Corporation Non-Contributory Pension Plan as at December 31, 1978 indicated an unfunded actuarial liability of $44,317,728 and in addition an experience deficiency of $19,269,092. No provision for these liabilities has been included in the accounts as of March 31, 1979. The former amount is required to be liquidated by 1993 and the latter amount by 1981. The minimum annual amount required, including pension payments, will be as follows:

1979 - 1981	$11,317,145
1982	$ 7,840,331
1983	$ 6,251,063
1984 - 1992	$ 5,089,743
1993	$ 649,954

Current pension payments approximate $5,380,000 and the balance will be funded by the Corporation prior to December 31, in each year.

9. Workmen's Compensation

The Corporation has been advised by the Injury Compensation Division of the Canada Department of Labour that the capitalized value of existing pensions awarded exceeds the the Corporations credits with the Department by approximately $20,000,000. A portion of the annual assessment for Workmen's Compensation is being applied by the Department of Labour to increase the Corporation's credit. Other than the portion so applied the Corporation is making no provision for this unfunded liability.

10. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had seven directors, whose aggregate remuneration for the year was $17,050 (1978 - $17,166). The Corporation had eight officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $413,994 (1978, 7 officers - $318,467). The temporary increase in the number of officers from 7 to 8 was the result of the illness and death of the former president. The president is the only officer who is also a director.

Kruhe Ross & Co

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1979

(Note 2)

	1979					1978
	Collieries	Coal Preparation	Railway & Handling	Administration & Services	Total	Total
[illegible]					$121,217,903	$ 87,894,028
[illegible]					3,717,331	2,196,431
[illegible]					117,500,572	85,698,597
[illegible]					2,331,413	2,243,652
[illegible]					119,831,985	87,941,249
[illegible]						
Wages and salaries	$37,826,043	$ 5,196,451	$ 7,595,482	$11,021,048	61,639,024	54,697,644
Workmen's compensation	3,864,735	541,670	790,089	1,162,955	6,359,449	6,077,631
[illegible]	2,522,358	362,312	545,722	738,746	4,169,138	3,864,854
Materials and supplies	12,264,905	2,221,197	1,494,285	752,938	16,733,325	12,569,221
[illegible]	7,843,043	900,395	628,547	201,403	9,573,388	8,627,576
Electric power	2,613,677	771,454	207,122	126,910	3,719,163	3,204,683
Grants in lieu of taxes	582,400	373,400	376,600	207,319	1,539,719	1,975,044
[illegible]	616,755	-	-	-	616,755	623,089
Hired heavy equipment	517,951	1,372,869	2,291,637	17,923	4,200,380	3,043,887
Other expenses	868,491	434,281	850,677	1,796,961	3,950,410	2,440,455
[illegible]	1,109,849	-	-	-	1,109,849	464,917
Depreciation (Note 1B)	10,861,242	1,826,593	707,979	-	13,395,814	11,141,176
Interest on Prince loan	1,095,413	-	-	-	1,095,413	1,217,125
(Increase) decrease in coal inventory (Note 4)	2,828,208	-	-	-	2,828,208	(13,300,984)
[illegible]	$85,415,070	$14,000,622	$15,488,140	$16,026,203	130,930,035	96,846,348
Excess operating expenses over operating revenue					11,098,050	8,905,099
Pensions (Note 8)					9,112,464	7,957,308
[illegible]					5,195,774	5,506,485
Provision for claims (Note 7)					1,214,482	100,000
Lingan Development Coal written off					-	506,842
[illegible]					(661,217)	(275,092)
					25,959,553	22,600,702
Deduct: Depreciation not deductible in determining mining losses (Note 1B)					13,395,814	11,141,176
Net mining loss for the year					$ 12,563,739	$ 11,459,526

See accompanying notes to financial statements.

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF PROPRIETOR'S EQUITY
AS AT MARCH 31, 1979

	1979	1978
Balance at beginning of year	$89,089,945	$76,038,647
Add: Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 25 (Note 1A)	10,726,000	17,578,000
Payments by Canada in respect of mining losses of prior years - Vote 31 (Note 1A)		4,398,000
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 30 (Note 1A)	26,105,000	14,476,000
	125,920,945	112,490,647
Deduct: Mining losses	12,563,739	11,459,526
Depreciation of fixed assets (Note 1B)	13,395,814	11,141,176
Special payments to early retirement leave employees		800,000
	25,959,553	23,400,702
Balance at end of year	$99,961,392	$89,089,945

See accompanying notes to financial statements.

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1979

	1979	1978
Source of funds		
Payments by Canada		
- in respect of mining losses Vote 25 (Note 1A)	$10,726,000	$17,578,000
- in respect of mining losses of prior years - Vote 31 (Note 1A)		4,398,000
- in respect of capital expenditures - Vote 30 (Note 1A)	26,105,000	14,476,000
Reclassification of current portion of loan from Canada		1,464,267
Proceeds from disposal of fixed assets	60,239	86,818
	36,891,239	38,003,085
Application of funds		
Net mining loss	12,563,739	11,459,526
Expenditure on fixed assets (Note 6)	28,421,641	5,843,861
Special payment to early retirement leave employees		800,000
Reclassification of current portion of loan from Canada	1,464,267	2,928,535
	42,449,647	21,031,922
Increase (decrease) in working capital	(5,558,408)	16,971,163
Working capital (Deficiency) at beginning of year	16,272,299	(698,864)
Working capital at end of year	$10,713,891	$16,272,299

See accompanying notes to financial statements.

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1979

ASSETS	1979	1978
Current		
Cash	$ 2,752,068	$ 3,340,916 *
Accounts and interest receivable	568,022	666,475
Receivables from Province of Nova Scotia	119,798	56,735
Inventories, at lower of cost and net realizable value	1,455,053	1,412,376
Prepaid expense	61,803	269,866
	4,956,744	5,746,368
Loans and investments		
Loans	2,741,705	2,283,476
Investments	122,599	281,049
	2,864,304	2,564,525
Fixed (Note 2B)		
Rental facilities	5,271,187	5,046,935 *
Tourist facilities	6,872,918	5,855,953 *
Primary industry facilities	2,551,407	2,130,863
Secondary industry facilities	2,054,200	1,554,405
	16,749,712	14,588,156
Less: accumulated depreciation	4,775,558	3,817,859
	11,974,154	10,770,297
Other		
DREE Grant receivable (subsidiary)	-	62,967
Deferred charges	73,587	52,981
	73,587	115,948
	$19,868,789	$19,197,138

LIABILITIES	1979	1978
Current		
Accounts payable	$ 557,589	$ 777,355 *
Long term debt of subsidiary	34,836	-
EQUITY		
Consolidated equity per statement attached (Note 1)	19,276,364	18,419,783
	$19,868,789	$19,197,138

Guarantees (Note 4)

On Behalf of the Board

Director

Director

* Restated

See accompanying notes to financial statements.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1979

1. General Policy

The objects of the Industrial Development Division are to promote and assist the financing and development of industry to provide employment on the Island of Cape Breton. In accomplishing these aims the Corporation makes loans and investments, the amounts of which are often in excess of those which would be available through normal commercial sources. The Corporation also makes grants to assist enterprises which are considered likely to make a substantial improvement to the development of Cape Breton Island.

The Industrial Development Division is financed by way of Vote of the Parliament of Canada. Parliament voted $7,312,000 for this purpose during the fiscal year ended March 31, 1979.

2. Significant Accounting Policies

(A) Basis of Consolidation

The financial statements of the Industrial Development Division include the results of the Division and all its subsidiaries except Cape Breton Welsh Black Limited as explained below. The subsidiaries consolidated are as follows:

	Corporation Interest	Company Year End
Darr (Cape Breton) Limited (Real Estate)	100%	December 31
Cape Breton Marine Farming Limited (Fish and Oyster Farming)	100%	March 31
Cape Breton Lamb Limited (Livestock Breeding)	95.4%	March 31
Whale Cove Summer Village Limited (Tourist Accommodations)	62.5%	March 31
Dundee Estates Limited (Tourist Accommodations)	100%	March 31
Cape Breton Woolen Mills Limited (Formerly Mountainview Milling Limited) (Carding and Spinning)	53.3%	March 31

In addition to its ownership of 62.5% of the common shares of Whale Cove Summer Village Limited, the Corporation owns all of the 2,400 non-voting redeemable preference shares ($100 par each).

As the financial statements of Whale Cove Summer Village Limited, Cape Breton Woolen Mills Limited and Cape Breton Lamb Limited showed deficit equity positions as at March 31, 1979 and the minority interests in losses to date have been absorbed against the total

of the minority invested capital, the losses of these companies for the respective years are included in the consolidated net loss. As a consequence, no minority interest is shown in the balance sheet for these subsidiaries.

During the year, the Corporation acquired the shares of Dundee Estates Limited, previously held by others (51%). As Dundee Estates Limited is now a wholly owned subsidiary, its statements have been included in the consolidation. The shares purchased during the year were acquired at $94,156 less than their book value and on consolidation this discount has been applied to reduce the book value of fixed assets.

During the year, Cabotcraft Industries Limited ceased activities. The Corporation's loss on this investment, not previously absorbed, has been charged to Industrial Operations and Assistance in the year.

The financial results of Cape Breton Welsh Black Limited in which the Corporation has a 50% interest have not been consolidated as the operations are in the development stage and the amounts involved are not material to the consolidated results of the Corporation.

(B) Fixed Assets

Fixed assets are recorded at cost. The cost and related depreciation of items retired or disposed of are removed from the books and any gains or losses are included in the consolidated operating statement. Depreciation is provided on the straight-line method using rates based on the estimated useful lives of the assets generally as follows:

Buildings	Up to 20 years
Equipment	4 to 10 years
Vehicles	3 to 4 years

The four categories of fixed assets shown on the Balance Sheet each include land, buildings and equipment.

(C) Accounting Policy - Certain Subsidiaries

In their report on the financial statements of Cape Breton Lamb Limited, the auditors included a qualification stating that the financial statements were prepared on the assumption that the Company can continue to operate as a going concern, which assumption depends on the continued financial support of Cape Breton Development Corporation.

The statements of Dundee Estates Limited and of Cape Breton Marine Farming Limited both include notes indicating that their statements also have been prepared on the assumption that the companies can continue to operate as going concerns, which assumption depends on the continued financial support of Cape Breton Development Corporation.

3. Committments

As at March 31, 1979, the Industrial Development Division of the Corporation was committed to expenditures and loans totalling approximately $1,700,000 over and above the amounts included in the financial statements at that date.

4. Guarantees

(A) During the 1976 year the Corporation guaranteed the repayment by Sydney Steel Corporation of that company's $70,000,000 -- 11¼% Series D Debentures and the repayment of interest thereon. These funds were borrowed by Sydney Steel Corporation for the purpose of financing its plant rehabilitation program. The balance of the outstanding debentures has since been reduced to $66,430,000.

The Corporation made the guarantee for and on behalf of Her Majesty the Queen in right of Canada and has obtained opinions from its solicitors and from the solicitors for the lenders that any amounts required to be paid by terms of the Guarantees are payable pursuant to Appropriation Act. No. 4, 1974 and Section 22 of the Financial Administration Act which provides that such amounts required to be paid shall be paid out of the Consolidated Revenue Fund of Canada and not out of the funds of Cape Breton Development Corporation.

(B) The Corporation in 1971 guaranteed the repayment of bank advances to Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. This guarantee originally amounted to $30,000,000. The balance of advances has since been reduced to $19,500,000 of which $9,500,000 is in U.S. dollars.

5. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had seven directors, whose aggregate remuneration for the year was $17,050 (1978 - $17,166). The Corporation had eight officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $413,994 (1978, 7 officers - $318,467). The temporary increase in the number of officers from 7 to 8 was the result of the illness and death of the former president. The president is the only officer who is also a director.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF EQUITY AS AT MARCH 31, 1979

	1979	1978
Consolidated equity at beginning of year	$18,419,783	$19,572,821
Payments during year from Canada (Note 1)	7,312,000	7,340,000
	25,731,783	26,912,821
Deduct:		
Net consolidated operating expenses	6,455,419	8,493,038
Consolidated equity at end of year	$19,276,364	$18,419,783

See accompanying notes to financial statements

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED OPERATING STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1979

	1979	1978
Development and operating expenses		
Industrial operations and assistance	$ 3,888,092	$ 4,502,704
Tourist operations and grants	980,539	1,128,531
Marine farming operations	938,887	677,475
Sheep farming operations	579,570	719,994
Other primary production	293,434	220,290
Real estate operating costs	566,471	542,654
Community planning and projects	596,041	714,291
Scholarships and apprentice programmes	258,421	285,891
	8,101,455	8,791,830
Administration expenses		
Salaries	981,466	844,641
Professional fees	48,273	42,847
Travelling expenses	59,827	79,561
Office and miscellaneous expenses	308,937	339,940
Selling and other administration	-	209,638
	1,398,503	1,516,627
Depreciation and amortization	1,165,410	1,272,560
Provision for unrecoverable loans and receivables	261,787	924,999
	1,427,197	2,197,559
Total operating expenses for the year	10,927,155	12,506,016
Revenue		
Interest	460,844	429,591
Industrial operations	2,148,239	2,450,739
Tourist operations	450,357	391,013
Marine farming operations	315,800	60,601
Sheep farming operations	307,422	67,927
Real estate rentals	777,793	548,867
Other primary production	5,681	56,031
	4,466,136	4,004,769
Net operating expenses for the year	6,461,019	8,501,247
Deduct: Minority interest (Note 2A)	5,600	8,209
Net consolidated operating expenses	$ 6,455,419	$ 8,493,038

See accompanying notes to financial statements

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1979

	1979	1978
Source of Funds		
Payment from Canada	$7,312,000	$7,340,000
Repayment and reduction of loans	233,042	524,441
Decrease in investments	-	270,000
Proceeds on sale of fixed assets	121,841	780,981
Reduction in DREE grant receivable	62,967	-
Increase in long term debt	34,836	-
	7,764,686	8,915,422
Application of Funds		
Consolidated operating expenses (net of income)	6,455,419	8,493,038
Less: Items not requiring an outlay of funds		
- depreciation and amortization	1,165,410	1,187,766
- loans to subsidiaries (prior years) absorbed in current year's consolidation	809,284	-
- provision for doubtful loans and investments	261,787	924,999
- investment in subsidiary (prior years) absorbed in current year's consolidation	153,400	-
- forgiveable portion of loans transferred to grants	115,000	-
- to reclassification of deferred charges to prepaid expenses	-	10,031
- loss on sale of fixed assets	83,085	-
- reduction in design and development costs	-	74,109
	3,867,453	6,296,133
Loans	1,869,842	1,397,738
Purchase of fixed assets		
- rental facilities	204,919	279,742
- tourist facilities	1,109,921	478,285
- primary industry facilities	489,811	157,201
- secondary industry facilities	769,542	520,016
Increase in deferred charges	20,606	-
Increase in investment	-	147,004
Gain on sale of fixed assets	-	58,246
Reduction in minority interest	-	7,709
Increase in DREE grant receivable	-	24,601
Purchase of investments	2,450	-
	8,334,544	9,366,675
Net decrease in working capital	$ 569,858	$ 451,253

See accompanying notes to financial statements.

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1979

	1979	1978
Provenance des fonds		
Versement du Canada	$7 312 000	$7 340 000
Remboursement et réduction des prêts	233 042	524 441
Diminution des placements	-	270 000
Produit de la vente d'immobilisations	121 841	780 981
Diminution de la subvention MEER à recevoir	62 967	-
Augmentation de la dette à long terme	34 836	-
	7 764 686	8 915 422
Affectation des fonds		
Dépenses d'exploitation consolidées (après déduction des revenus)	6 455 419	8 493 038
Moins: postes n'exigeant pas de sortie de fonds		
- amortissements	1 165 410	1 187 766
- prêts consentis à des filiales (exercices antérieurs) absorbés dans la consolidation de l'exercice courant	809 284	-
- provision pour prêts et placements douteux	261 787	924 999
- placement dans une filiale (exercices antérieurs) absorbé dans la consolidation de l'exercice courant	153 400	-
- partie non remboursable des prêts devenus des subventions	115 000	-
- reclassement de frais reportés comme frais payés d'avance	-	10 031
- perte sur la vente d'immobilisations	83 085	-
- diminution des frais de conception et de mise en valeur	-	74 109
	3 867 453	6 296 133
Prêts	1 869 842	1 397 738
Achat d'immobilisations		
- installations en location	204 919	279 742
- installations touristiques	1 109 921	478 285
- industrie primaire	489 811	157 201
- industrie secondaire	769 542	520 016
Augmentation des frais reportés	20 606	-
Augmentation des placements	-	147 004
Gain sur la vente d'immobilisations	-	58 246
Diminution de la part des actionnaires minoritaires	-	7 709
Augmentation de la subvention MEER à recevoir	-	24 601
Achat de placements	2 450	-
	8 334 544	9 366 675
Diminution nette du fonds de roulement	$ 569 858	$ 451 253

Voir les notes complémentaires

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1979

	1979	1978
Dépenses de mise en valeur et d'exploitation		
Exploitation et aide industrielles	$ 3 888 092	$ 4 502 704
Exploitation touristique et subventions	980 539	1 128 531
Élevage marin	938 887	677 475
Élevage des moutons	579 570	719 994
Autre production primaire	293 434	220 290
Coûts des opérations immobilières	566 471	542 654
Planification et projets communautaires	596 041	714 291
Programmes de bourses et de formation	258 421	285 891
	8 101 455	8 791 830
Dépenses d'administration		
Salaires	981 466	844 641
Honoraires professionnels	48 273	42 847
Dépenses de voyage	59 827	79 561
Frais de bureau et frais divers	308 937	339 940
Frais de vente et autres frais d'administration	-	209 638
	1 398 503	1 516 627
Amortissements	1 165 410	1 272 560
Provision pour prêts et créances irrécouvrables	261 787	924 999
	1 427 197	2 197 559
Total des dépenses d'exploitation de l'exercice	10 927 155	12 506 016
Revenus		
Intérêts	460 844	429 591
Exploitation industrielle	2 148 239	2 450 739
Exploitation touristique	450 357	391 013
Élevage marin	315 800	60 601
Élevage des moutons	307 422	67 927
Loyers - opérations immobilières	777 793	548 867
Autre production primaire	5 681	56 031
	4 466 136	4 004 769
Dépenses d'exploitation nettes de l'exercice	6 461 019	8 501 247
Moins: part des actionnaires minoritaires (note 2A)	5 600	8 209
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	$ 6 455 419	$ 8 493 038

Voir les notes complémentaires

La Société a consenti la garantie pour et au nom de Sa Majesté la Reine du Canada et a obtenu les avis de ses avocats et des avocats des prêteurs à l'effet que les sommes devant être versées aux termes des garanties sont payables en vertu de la Loi n° 4 de 1974 portant affectation de crédits et de l'article 22 de la Loi sur l'administration financière qui stipule que, si des sommes de cette nature doivent être versées, elles seront versées à même le Fonds du revenu consolidé du Canada et non pas à même les fonds de la Société de développement du Cap-Breton.

(B) La Société a garanti en 1971 le remboursement d'avances bancaires consenties à Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. Cette garantie se chiffrait initialement à $30 000 000. Le solde des avances a été réduit depuis lors à $19 500 000 dont $9 500 000 sont en dollars des États-Unis.

5. Rémunération des administrateurs et des dirigeants supérieurs

La Société comptait sept administrateurs dont la rémunération totale à ce titre durant l'exercice s'est élevée à $17 050 ($17 166 en 1978). La rémunération totale des huit dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $413 994 pour la même période (sept dirigeants en 1978 - $318 467). L'augmentation provisoire du nombre de dirigeants, de 7 à 8, s'explique par la maladie de l'ancien président et son décès subséquent. Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DU CAPITAL SOCIAL AU 31 MARS 1979

	1979	1978
Capital social consolidé au début de l'exercice	$18 419 783	$19 572 821
Versements du Canada durant l'exercice (note 1)	7 312 000	7 340 000
	25 731 783	26 912 821
Moins:		
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	6 455 419	8 493 038
Capital social consolidé à la fin de l'exercice	$19 276 364	$18 419 783

Voir les notes complémentaires

maintenant a été imputée contre le total du capital minoritaire investi, les pertes de ces sociétés pour leur exercice respectif sont comprises dans la perte nette consolidée. Par conséquent, la part des actionnaires minoritaires dans ces filiales ne paraît pas au bilan.

Au cours de l'exercice, la Société a acquis les actions de Dundee Estates Limited antérieurement détenues par des tiers (51%). Dundee Estates Limited étant maintenant une filiale en propriété exclusive, ses comptes ont été inclus dans ces états financiers consolidés. Le prix des actions achetées au cours de l'exercice était de $94 156 inférieur à la valeur comptable. À la consolidation, cet escompte a été porté en diminution de la valeur comptable des immobilisations.

Cabotcraft Industries Limited a cessé son exploitation au cours de l'exercice. La perte subie par la Société sur ce placement, qui n'avait pas été absorbée antérieurement, a été imputée au compte Exploitation et aide industrielles au cours de l'exercice.

Les résultats financiers de Cape Breton Welsh Black Limited, dans laquelle la Société détient une participation de 50%, n'ont pas été consolidés puisque l'entreprise est encore au stade du lancement et les sommes en cause ne sont pas importantes par rapport aux résultats consolidés de la Société.

(B) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix coûtant. Le coût et l'amortissement relatifs aux biens mis au rancart ou aliénés sont extraits des livres et les gains ou pertes qui découlent de ces opérations sont inclus dans l'état consolidé des résultats. L'amortissement est calculé suivant la méthode de l'amortissement linéaire à des taux fondés sur la durée probable d'utilisation des biens qui s'établit généralement ainsi :

Bâtiments	jusqu'à 20 ans
Matériel	de 4 à 10 ans
Véhicules	de 3 à 4 ans

Chacune des catégories d'immobilisations figurant au bilan comporte des terrains, des bâtiments et du matériel.

(C) Principes comptables - certaines filiales

Dans leur rapport sur les états financiers de Cape Breton Lamb Limited, les vérificateurs ont exprimé une réserve à l'effet que les états financiers étaient dressés suivant l'hypothèse que la compagnie pouvait continuer son exploitation de manière permanente, laquelle hypothèse dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton.

Une note dans les états financiers de Dundee Estates Limited et de Cape Breton Marine Farming Limited indique que les états de ces compagnies ont également été dressés suivant l'hypothèse qu'elles pouvaient continuer leur exploitation de manière permanente, laquelle hypothèse dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton.

3. Engagements

Au 31 mars 1979, les engagements de la Division du développement industriel de la Société au chapitre des dépenses et des prêts dépassaient au total d'environ $1 700 000 les montants portés aux états financiers à cette date.

4. Garanties

(A) Au cours de l'exercice 1976, la Société a garanti le remboursement par Sydney Steel Corporation des débentures 11 ¼% série D, d'une valeur nominale de $70 000 000 de cette compagnie, ainsi que le paiement de l'intérêt sur ces débentures. Sydney Steel Corporation avait emprunté ces fonds dans le but de financer son programme de remise en état de son usine. Le solde des débentures en cours a été réduit depuis lors à $66 430 000.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1979

1. Politique générale

Les objectifs de la Division du développement industriel consistent à favoriser l'expansion de l'industrie et à contribuer à son financement en vue de fournir de l'emploi aux gens de l'Île du Cap-Breton. La Société atteint ces objectifs par l'octroi de prêts et l'investissement de fonds souvent supérieurs aux montants que pourraient fournir les sources commerciales ordinaires. De plus, la Société offre de l'aide sous forme de subventions aux entreprises qu'elle juge capables de fournir un apport considérable au développement de l'Île du Cap-Breton.

La Division du développement industriel est financée au moyen de crédits votés par le Parlement du Canada. C'est ainsi que le Parlement a voté des crédits de $7 312 000 au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1979.

2. Principales conventions comptables

(A) Consolidation

Les états financiers de la Division du développement industriel incluent les résultats de la Division et de toutes ses filiales, sauf Cape Breton Welsh Black Limited comme il est expliqué ci-dessous. Les filiales incluses dans la consolidation sont :

	Participation de la Société	Fin d'exercice
Darr (Cape Breton) Limited (immobilier)	100 %	31 décembre
Cape Breton Marine Farming Limited (élevage du poisson et des huîtres)	100 %	31 mars
Cape Breton Lamb Limited (élevage d'animaux en vue de la reproduction)	95,4 %	31 mars
Whale Cove Summer Village Limited (logements touristiques)	€62,5 %	31 mars
Dundee Estates Limited (logements touristiques)	100 %	31 mars
Cape Breton Woolen Mills Limited (antérieurement Mountainview Milling Limited) (cardage et filage)	53,3 %	31 mars

En plus de sa participation de 62,5% en actions ordinaires de Whale Cove Summer Village Limited, la Société détient la totalité des 2 400 actions privilégiées rachetables, sans droit de vote (d'une valeur au pair de $100 chacune) de cette compagnie.

Comme les états financiers de Whale Cove Summer Village Limited, Cape Breton Woolen Mills Limited et Cape Breton Lamb Limited faisaient ressortir une situation déficitaire au 31 mars 1979, et que la part des actionnaires minoritaires dans les pertes subies jusqu'à

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 1979

ACTIF	1979	1978
Actif à court terme		
Encaisse	$ 2 752 068	$ 3 340 916 *
Débiteurs et intérêts à recevoir	568 022	666 475
Sommes à recevoir de la province de la Nouvelle-Écosse	119 798	56 735
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux	1 455 053	1 412 376
Frais payés d'avance	61 803	269 866
	4 956 744	5 746 368
Prêts et placements		
Prêts	2 741 705	2 283 476
Placements	122 599	281 049
	2 864 304	2 564 525
Immobilisations (note 2B)		
Installations en location	5 271 187	5 046 935 *
Installations touristiques	6 872 918	5 855 953 *
Industrie primaire	2 551 407	2 130 863
Industrie secondaire	2 054 200	1 554 405
	16 749 712	14 588 156
Moins: amortissement accumulé	4 775 558	3 817 859
	11 974 154	10 770 297
Autres éléments d'actif		
Subvention MEER à recevoir (filiale)	-	62 967
Frais reportés	73 587	52 981
	73 587	115 948
	$19 868 789	$19 197 138

PASSIF	1979	1978
Passif à court terme		
Créanciers	$ 557 589	$ 777 355 *
Dette à long terme d'une filiale	34 836	-
CAPITAL SOCIAL		
Capital social consolidé suivant état ci-joint (note 1)	19 276 364	18 419 783
	$19 868 789	$19 197 138

Au nom du Conseil,

[signature], administrateur

[signature], administrateur

Garanties (note 4)

* redressé

Voir les notes complémentaires

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1979

	1979	1978
Provenance des fonds		
Versements par le Canada		
- au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 25 (note 1A)	$10 726 000	$17 578 000
- au titre des pertes sur l'exploitation minière d'exercices antérieurs - crédit 31 (note 1A)		4 398 000
- au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30 (note 1A)	26 105 000	14 476 000
Reclassement de la partie à court terme du prêt du Canada		1 464 267
Produit de l'aliénation d'immobilisations	60 239	86 818
	36 891 239	38 003 085
Affectation des fonds		
Perte nette sur l'exploitation minière	12 563 739	11 459 526
Dépenses en immobilisations (note 6)	28 421 641	5 843 861
Versements spéciaux de prestations de retraite anticipée		800 000
Reclassement de la partie à court terme du prêt du Canada	1 464 267	2 928 535
	42 449 647	21 031 922
Augmentation (diminution) du fonds de roulement	(5 558 408)	16 971 163
Fonds de roulement (négatif) au début de l'exercice	16 272 299	(698 864)
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	$10 713 891	$16 272 299

Voir les notes complémentaires

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1979

(note 2)

	1979					1978
	Houillères	Préparation du charbon	Chemin de fer et manutention	Administration et services	Total	Total
Revenus						
Ventes de charbon (note 4)					$121 217 903	$ 87 894 028
Moins: fret extérieur					3 717 331	2 196 431
Ventes nettes					117 500 572	85 697 597
Revenus du chemin de fer extérieur					2 331 413	2 243 652
Revenus d'exploitation					119 831 985	87 941 249
Dépenses						
Salaires	$37 826 043	$ 5 196 451	$ 7 595 482	$11 021 048	61 639 024	54 697 644
Indemnisation des accidentés	3 864 735	541 670	790 089	1 162 955	6 359 449	6 077 631
Suppléments	2 522 358	362 312	545 722	738 746	4 169 138	3 864 884
Matières et fournitures	12 264 905	2 221 197	1 494 285	752 938	16 733 325	12 569 221
Matériel de réparation	7 843 043	900 395	628 547	201 403	9 573 388	8 827 576
Électricité	2 613 677	771 454	207 122	126 910	3 719 163	3 204 683
Subventions à la place de taxes	582 400	373 400	376 600	207 319	1 539 719	1 975 044
Redevances	616 755	–	–	–	616 755	623 089
Location de matériel lourd	517 951	1 372 869	2 291 637	17 923	4 200 380	3 043 887
Autres frais	868 491	434 281	850 677	1 796 961	3 950 410	2 440 455
Extraction à ciel ouvert	1 109 849	–	–	–	1 109 849	464 917
Amortissement (note 1B)	10 861 242	1 826 593	707 979	–	13 395 814	11 141 176
Intérêt sur emprunt – mine Prince	1 095 413	–	–	–	1 095 413	1 217 125
(Augmentation) diminution des stocks de charbon (note 4)	2 828 208	–	–	–	2 828 208	(13 300 984)
Frais d'exploitation	$85 415 070	$14 000 622	$15 488 140	$16 026 203	130 930 035	96 846 348
Excédent des dépenses d'exploitation sur les revenus d'exploitation					11 098 050	8 905 099
Régimes de retraite (note 8)					9 112 464	7 857 368
Retraite anticipée					5 195 774	5 506 485
Provision pour réclamations (note 7)					1 214 482	100 000
Radiation du charbon extrait lors du traçage de la mine Lingan					–	506 842
Intérêts et autres revenus					(661 217)	(275 092)
					25 959 553	22 600 702
Moins: amortissement non déductible dans la détermination des pertes sur l'exploitation minière (note 1B)					13 395 814	11 141 176
Perte nette sur l'exploitation minière de l'exercice					$ 12 563 739	$ 11 459 526

Voir les notes complémentaires

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DU CAPITAL SOCIAL DU PROPRIÉTAIRE
AU 31 MARS 1979

	1979	1978
Solde au début de l'exercice	$89 089 945	$76 038 647
Plus: Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 25 (note 1A)	10 726 000	17 578 000
Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière d'exercices antérieurs - crédit 31 (note 1A)		4 398 000
Versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30 (note 1A)	26 105 000	14 476 000
	125 920 945	112 490 647
Moins: Pertes sur l'exploitation minière	12 563 739	11 459 526
Amortissement des immobilisations (note 1B)	13 395 814	11 141 176
Versements spéciaux de prestations de retraite anticipée		800 000
	25 959 553	23 400 702
Solde à la fin de l'exercice	$99 961 392	$89 089 945

Voir les notes complémentaires

(b) Des membres de la Hospital Tax Commission de la Nouvelle-Écosse ont fait savoir aux représentants de la Société que la commission étudie la possibilité d'imposer certains équipements utilisés par la Société dans le cadre de ses activités minières et jusqu'à présent jugés exempts de la taxe hospitalière. Le passif additionnel résultant de la perception de cette taxe sur tous ces équipements s'élèverait à environ $2 000 000 pour la période de quatre ans se terminant le 31 mars 1979. La Société croit que ces équipements devraient être exempts de la taxe hospitalière et si elle reçoit une cotisation à ce titre, elle en fera appel.

(c) Un client de la Société a retenu des paiements d'environ $850 000 relativement à des ventes qui lui ont été facturées. Le client soutient que cette somme correspond au montant des dommages qu'il a subis par suite d'un excès d'humidité dans le charbon acheté à la Société. La Société n'admet pas cette réclamation.

Le total des provisions en date du 31 mars 1979 pour toutes les réclamations non réglées et éventuelles est de $1 775 000, montant que la direction estime pleinement suffisant.

8. Régimes de retraite

Une évaluation actuarielle du régime de retraite non contributif de la Société de développement du Cap-Breton en date du 31 décembre 1978 a révélé l'existence d'un déficit actuariel initial de $44 317 728 auquel s'ajoute un déficit actuariel courant de $19 269 092. Les comptes au 31 mars 1979 ne comportent aucune provision à l'égard de ce passif. Le premier montant doit être libéré d'ici 1993 et le second d'ici 1981. Le montant annuel minimal requis, incluant les prestations de retraite, sera le suivant :

1979 - 1981	$11 317 145
1982	$ 7 840 331
1983	$ 6 251 063
1984 - 1992	$ 5 089 743
1993	$ 649 954

Les prestations de retraite actuelles totalisent environ $5 380 000 et le solde est financé par la Société avant le 31 décembre de chaque année.

9. Caisse d'indemnisation des accidentés

La Division de la réparation des accidents du ministère du Travail du Canada a avisé la Société que la valeur capitalisée des pensions actuellement consenties excède les crédits de la Société auprès du ministère d'environ $20 000 000. Le ministère porte en augmentation du crédit de la Société une partie de la somme qu'elle paie chaque année à la caisse d'indemnisation des accidentés. La Société n'a constitué aucune provision additionnelle à l'égard de ce déficit.

10. Rémunération des administrateurs et des dirigeants supérieurs

La Société comptait sept administrateurs dont la rémunération totale à ce titre durant l'exercice s'est élevée à $17 050 ($17 166 en 1978). La rémunération totale des huit dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $413 994 pour la même période (sept dirigeants en 1978 - $318 467). L'augmentation provisoire du nombre de dirigeants, de 7 à 8, s'explique par la maladie de l'ancien président et son décès subséquent. Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

4. Vente à l'étranger

Vers la fin de l'exercice, la vente à l'étranger de charbon au montant de $6 350 000 a été conclue. En date du 31 mars 1979 le charbon n'avait pas encore été livré. Les conditions de vente permettent l'annulation du contrat si le charbon livré ne concorde pas avec la spécification. La direction ne prévoit aucun problème à cet égard.

Les états financiers au 31 mars 1979 tiennent compte de cette vente et de la réduction correspondante des stocks.

5. Avances remboursables du Gouvernement du Canada

	1979	1978
À court terme		
Avance - fonds de roulement	$13 000 000	$10 000 000
À long terme		redressé
Billet à payer (y compris l'intérêt couru)	$11 714 139	$15 859 799
Moins: partie à court terme		
- capital - intérêt capitalisé	1 464 267	2 928 535
- intérêt relatif à l'exploitation en 1978	-	1 217 125
	$10 249 872	$11 714 139

En 1975, la Société a négocié un emprunt à terme de $13 600 000 du Gouvernement du Canada pour financer la mise en valeur de la mine Prince. L'emprunt porte intérêt au taux demandé par le Gouvernement du Canada pour les prêts consentis à des sociétés de la Couronne et à d'autres organismes, taux établi trimestriellement par le ministère des Finances. Pour la période en cause, le taux a varié entre 8% et 9 3/8 %. L'emprunt, accru de l'intérêt couru au 31 mars 1977, est remboursable en dix annuités égales à compter du 31 mars 1978. L'intérêt accumulé après le 31 mars 1977 est payable annuellement.

Au 31 mars 1978, la Société croyait savoir que les remboursements allaient être reportés au 31 mars 1981 et le total de la dette paraissait comme un élément de passif à long terme dans ses états financiers à cette date. Les modalités de remboursement n'ont pas été modifiées. La Société a effectué les paiements requis au cours de l'exercice courant et les chiffres en date du 31 mars 1978 ont été redressés pour indiquer la partie à court terme de la dette à cette date.

Étant donné le manque de fonds réservés à cette fin dans le budget des immobilisations, la Société a effectué le remboursement à même les fonds de roulement.

6. Engagements

Au 31 mars 1979, les engagements à l'égard de dépenses en immobilisations étaient de l'ordre de $8 000 000.

7. Passif éventuel et réclamations

La Société fait l'objet d'un certain nombre de réclamations éventuelles dont :

(a) Une demande d'environ $2 700 000 (y compris les frais de justice estimatifs) formulée conjointement contre la Société et deux autres parties à titre de dommages-intérêts et autres frais relativement à une explosion sur un bateau qui transportait du charbon fourni par la Société. Au 31 mars 1979, l'affaire était toujours en instance et aucune décision n'est attendue avant octobre 1979. La Société n'admet aucune responsabilité à l'égard de cette réclamation.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1979

1. **Principales conventions comptables**

(A) Financement

Durant l'exercice, le financement de la Division des charbonnages fut assuré par des crédits votés par le Parlement du Canada. Le crédit 25 vise les dépenses d'exploitation et le crédit 30 les dépenses en immobilisations. Les sommes reçues en vertu de ces crédits sont considérées comme apports au capital social.

(B) Amortissement

La Société a calculé l'amortissement sur ses immobilisations selon leur durée probable d'utilisation. Le Conseil du Trésor du Canada a indiqué qu'aux fins de la détermination des crédits parlementaires, l'amortissement ne doit pas servir dans le calcul des pertes sur l'exploitation minière. Pour en arriver au montant en question, on a donc éliminé la provision pour amortissement.

2. **État des résultats**

La Société a adopté une nouvelle forme d'état des résultats en remplacement des états suivants utilisés au cours des exercices antérieurs :

État des résultats
État des résultats des houillères
État des résultats du chemin de fer de la Devco

La direction est d'avis que la nouvelle présentation permet d'exposer plus clairement et de manière plus concise les résultats d'exploitation. Les chiffres de l'exercice terminé le 31 mars 1978 ont été redressés en conséquence.

3. **Débiteurs**

	1979	1978
Clients	$10 249 941	$10 987 083
Employés	53 188	76 304
	10 303 129	11 063 387
Moins: Provision pour créances douteuses	50 000	50 000
	$10 353 129	$11 113 387

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN AU 31 MARS 1979

ACTIF	1979	1978
Actif à court terme		
Encaisse	$ 7 032 518	$ 4 237 226
Débiteurs (note 3)	10 253 129	11 013 387
Stocks, au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux		
Charbon	19 891 435	22 727 366
Matières et fournitures d'exploitation	9 636 436	7 746 372
Frais payés d'avance	85 521	92 442
	46 899 039	45 816 793
Immobilisations		
Mine Lingan	49 518 447	39 524 830 *
Mine nº 26	32 636 804	17 733 186 *
Mine Prince	14 360 965	14 075 444
Usine de préparation du charbon	36 334 793	36 117 223
Chemin de fer de la Devco	7 199 333	5 717 898
Autres immobilisations	7 757 903	6 278 261 *
	147 808 245	119 446 842
Amortissement accumulé (note 1B)	48 310 872	34 915 057
	99 497 373	84 531 785
	$146 396 412	$130 348 578

PASSIF	1979	1978
Passif à court terme		
Gouvernement du Canada - avances (note 5)	$ 13 000 000	$ 10 000 000
Fournisseurs	6 180 129	4 623 548
Salaires et congés courus	10 853 139	7 253 035
Frais courus	1 775 000	500 000
Retenues salariales	2 912 613	3 022 251
Partie à court terme de la dette à long terme	1 464 267	4 145 660 *
	36 185 148	29 544 494 *
Passif à long terme (note 5)		
Gouvernement du Canada	10 880 000	13 600 000
Intérêt couru pendant la construction	834 139	1 042 674
Intérêt couru - exploitation		1 217 125
	11 714 139	15 859 799
Moins: Partie à court terme	1 464 267	4 145 660 *
	10 249 872	11 714 139 *
CAPITAL SOCIAL		
Capital social du Canada		
Compte de capital social du propriétaire suivant état ci-joint (note 1A)	99 961 392	89 089 945
	$146 396 412	$130 348 578

Au nom du Conseil,

, administrateur

John F. Burke, administrateur

* redressé

Voir les notes complémentaires

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au ministre
de l'Expansion économique régionale
Ottawa (Ontario)

Nous avons vérifié le bilan et l'état du capital social de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1979 ainsi que les états connexes des résultats et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

On a consolidé les états financiers de la Division du développement industriel et de ses filiales. En ce qui concerne les filiales dont nous ne sommes pas vérificateurs, nous avons demandé les renseignements et procédé aux examens que nous avons jugés nécessaires pour accepter, aux fins de la consolidation, les rapports des autres vérificateurs. Comme l'exige la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton, les états financiers de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel sont présentés séparément.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1979 ainsi que les résultats de leur exploitation et l'évolution de leur situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

À notre avis également, la Société a tenu les livres de comptabilité appropriés et les opérations venues à notre connaissance étaient de la compétence de la Société.

Sydney (Nouvelle-Écosse)
le 17 mai 1979

Touche Ross & Co.

Comptables agréés

Information financière



LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Président	M. D. S. Rankin, Sydney (N.-É.)
Membres	M. Tom Kent, Sydney (N.-É.)
	M. Larkin Kerwin, Sillery (Québec)
	M. Arthur-J. LeBlanc, Port Hawkesbury (N.-É.)
	M. John F. Burke, Sydney (N.-É.)
	M. Kenneth A. MacInnis, Halifax, (N.-É.)

LES CADRES SUPÉRIEURS

Président et directeur général	- M. D. S. Rankin
Vice-président et secrétaire	- M. B. R. McDade
Vice-président des finances et trésorier	- M. H. K. Sanderson
Vice-présidents	- M. J. Bardswich
	- M. J. L. Dodge
	- M. D. I. Miller
	- M. J. O. Thomas

LES BUREAUX

Siège social et Division du développement industriel	Cabot House C. P. 1330 Sydney (N.-É.) Tél.: (902) 539-6300
Division des charbonnages	Immeuble Devcoal, Glace Bay C. P. 2500 Sydney (N.-É.) Tél.: (902) 562-5525

LA STRUCTURE DE LA SOCIÉTÉ

Au cours de l'année, le président, M. G. Robert Matheson, est tombé gravement malade, et le président du conseil d'administration, M. D. S. Rankin, est devenu président intérimaire. La Société a subi une lourde perte lorsque, le 2 novembre 1978, M. Matheson est mort des suites de sa maladie. Il était né au Cap-Breton, il possédait une vaste expérience de l'exploitation minière et il comprenait les besoins et les particularités du Cap-Breton. Son absence se fait toujours sentir.

Le 9 mars 1979, le président intérimaire, M. D. S. Rankin, a été nommé président pour une période de sept ans.

Au cours de l'année, des changements ont été effectués au sein du conseil d'administration. Mme Teresa MacNeil, d'Antigonish, et M. Daniel Munroe, de Glace Bay, ayant terminé leur mandat à titre de membres de la Société, deux nominations ont été faites au sein du conseil. M. Larkin Kerwin a été nommé le 6 septembre 1978 et M. John F. Burke, le 8 février 1979.

Durant l'année, le conseil a tenu quatre réunions régulières de deux jours et deux de une journée; le comité de direction a tenu deux réunions de une journée.

qui représente un nombre beaucoup plus élevé que l'année précédente.

Le programme de pensions gîte-déjeuner, qui offre aux visiteurs l'ambiance d'aise et l'hospitalité d'un chez soi, continue à remporter un franc succès et à être louangé partout sur le continent. Cette saison, on a ajouté deux nouvelles maisons et les participants au programme ont hébergé plus de 6 000 personnes. Comme conséquence directe, on a estimé que le revenu additionnel créé par la participation des gens du Cap-Breton s'est élevé à $90 000 pendant l'été et l'automne.

Les quatre restaurants de fruits de mer situés à Baddeck, Port Morien, Inverness et Neil's Harbour prospèrent toujours et on y a servi, pendant la saison, près de 40 000 repas.

Le restaurant Cauldron, à la houillère Princess, a reçu des éloges de ses 15 000 clients pour l'excellence de sa nourriture et de son service.

Les restaurants authentiques de la forteresse de Louisbourg viennent ajouter une autre dimension à sa réputation. Ils ont connu une année excellente et ont servi 40 000 clients.

Cet éventail de nouvelles attractions incitera les touristes à prolonger leur séjour au Cap-Breton. De plus, ils attireront d'autres visiteurs, car l'île peut maintenant offrir beaucoup plus qu'un paysage splendide. Le visiteur peut y vivre de nouvelles expériences, profiter de tout le confort possible et déguster toute une gamme de plats gastronomiques. Tous ces éléments contribuent à faire d'un voyage au Cap-Breton une expérience unique de vacances.







LA DARR [CAPE BRETON] LIMITED

L'hôtel Cabot House a toujours été complet. Les recettes totales du Cabot House et du Holiday Inn ont augmenté, passant à $2 134 849. Celles de l'année précédente s'élevaient à $1 564 588, mais cette année-là le Holiday Inn avait subi un déficit à cause d'une grève de deux mois.

LES FINANCES

Les dépenses totales de développement pour 1978-1979 se sont élevées à $8 334 500 contre $9 366 675, l'année précédente. Les chiffres de 1978-1979 comprennent $1 869 800 au titre d'avances de prêts, $2 597 200 au titre de placements directs et de capital social et $3 867 500 au titre de subventions et de dépenses nettes d'exploitation.

Le total des prêts non remboursés, après déduction de ceux qui ne pouvaient être recouvrés, s'élevait à $2 741 700 en regard de $2 315 200 au 31 mars 1978. On a porté à $1 830 000 la somme prévue pour amortir les prêts qui pourraient n'être pas recouvrés en entier, en comparaison de $1 546 000, l'année précédente.

LES AUTRES CULTURES

La Société est intervenue dans beaucoup d'autres domaines de l'industrie agricole de l'île. On a accordé beaucoup d'attention aux demandes d'aide venus d'agriculteurs individuels. En effet, au cours de l'année, on a offert de l'aide à 15 particuliers. Cette aide financière a servi, entre autres, à acheter de l'équipement, à améliorer les granges, à produire des pommes de terre, à aider les techniciens chargés de l'insémination artificielle sur l'île, à construire une boucherie et à acheter des renards argentés.

Dans le cadre de notre programme de défrichage des terres, les fermiers à mi-temps qui désirent augmenter leur production, mais qui ne sont pas admissibles à une aide provinciale, ont reçu des subventions pour le défrichage. Ceci a permis de rendre productives 326 acres auparavant utilisées à des fins autres qu'agricoles.

Nos jardins potagers se trouvent à quatre endroits différents; environ 150 lopins ont été cultivés.

À l'usine de préparation du charbon, un terrain a été ensemencé au moyen d'un semoir hydraulique acheté dans le but d'augmenter ce genre de travail. L'herbe de remplacement de la mine Prince a été offerte en soumission, mais comme il y avait un excédent local de foin, on n'a reçu aucune offre; le terrain a donc été clôturé et utilisé comme pâturage.

Nous avons participé à la formation de la Cape Breton Beekeepers Association. Des journées d'information sur le terrain ont eu lieu afin que l'on puisse voir de près divers aspects de la production du miel; on a aussi organisé des expéditions en vrac.

Des journées d'information sur le terrain ont été préparées avec le concours de la Cape Breton Christmas Tree Association, une politique d'aide a été élaborée et des semis ont été commandés pour une plantation expérimentale à la ferme de Point Edward.

La location de l'épandeur de chaux a constitué, de nouveau, l'activité principale de la Cape Breton Vegetable Company. On a amélioré l'arracheuse de pommes de terre et on a utilisé l'entrepôt à légumes.

L'INDUSTRIE TOURISTIQUE

Au cours de l'année qui vient de s'écouler, la participation étroite avec le secteur privé à un programme de prêts pour des installations touristiques compte pour la réalisation la plus importante de notre programme touristique. La réaction a été favorable, et environ 23 exploitants d'établissements touristiques ont reçu des prêts totalisant près de $400 000 pour des améliorations allant de l'aménagement paysager et du revêtement de plancher aux piscines.

Bien entendu, encourager le visiteur à prolonger son séjour demeure toujours un élément clef de la conception de la Société en matière de tourisme. Il fut un temps où seules la grandeur de la Cabot Trail ou la splendeur de Louisbourg attiraient le visiteur sur l'île, mais aujourd'hui une pléthore d'attractions s'offre à lui.

Parmi ces attractions, on retrouve le train à vapeur du Cap-Breton, qui a transporté 7 330 passagers. Plus de 14 000 personnes ont visité la houillère touristique Princess et 5 000, la mine French. Environ 8 376 sportifs ont profité du terrain de golf de Dundee, ce qui représente plus que le double du total de la saison précédente. Pendant l'année, les principaux actionnaires de la Dundee Estates Ltd. et de la Precision Homes and Components Ltd. ont choisi de se défaire de leurs actions. La Société les a donc rachetées, et assume depuis le contrôle de toutes les opérations. Afin d'y attirer le plus de touristes possible, on aménagera une piscine et des courts en cet endroit.

Le village estival de Whale Cove, une colonie de villégiature de 30 maisons située sur la côte ouest de l'île, a connu une autre saison fructueuse: plus de 7 300 visiteurs y ont séjourné.

Les recettes du Highland Heights Inn, qui surplombe le détroit de Barra près de Iona, ont diminué quelque peu. La construction de la maison du gérant est terminée et de nouveaux exploitants ont pris l'hôtel en main.

Le village d'Inverness, situé sur la plage et composé de huttes, de cottages et de terrains de camping, a connu une année excellente avec près de 6 000 visiteurs, ce

LA CAPE BRETON LAMB LTD.

Au début de l'année, le troupeau comptait 3 291 moutons de tout âge qui étaient répartis en 15 endroits différents. À la fin de l'année, ce nombre était passé à quelque 1 500 moutons, qui étaient regroupés en 5 endroits. Ce sont les ventes de l'automne 1978 qui sont en grande partie la cause d'une baisse aussi importante.

Lors de la première vente, un encan ouvert à tous, le 30 septembre dernier, près de 400 bêtes appartenant à la Cape Breton Lamb Ltd., de même que des centaines d'autres appartenant à des éleveurs du Cap-Breton, ont attiré des acheteurs de tous les coins du pays. Les prix obtenus étaient fort satisfaisants, et le Cap-Breton a maintenu sa réputation de lieu où l'on trouve des bêtes de reproduction de qualité.

Le 2 octobre dernier, les autres reproducteurs de la première importation ont été vendus à un deuxième encan, ouvert cette fois uniquement aux fermiers du Cap-Breton qui avaient accepté de les garder sur l'île pendant au moins un an à des fins de reproduction. Encore une fois, les prix obtenus ont été très satisfaisants. Peu de temps après, la Société, de concert avec la Cape Breton Sheep Producers' Association, un organisme de plus en plus dynamique, a vendu à l'encan des moutons à viande; par ailleurs, le reste des bêtes de la première importation, jugées convenables pour la reproduction, a été réparti entre différents éleveurs qualifiés du Cap-Breton en échange d'un prix modeste. Ces ventes ont permis de conserver sur l'île la majorité des agneaux et d'en disperser dans tout le pays une quantité suffisante, rehaussant ainsi la réputation de l'île en tant que source d'approvisionnement de qualité. Bien que certains agneaux de la deuxième importation soient conservés, la grande majorité sera vendue lors d'un encan qui aura lieu le 29 septembre 1979, à la fin de la période de quarantaine.

LES PROGRAMMES RELATIFS AUX MOUTONS

Le programme d'aide technique, centralisé près de Mabou, s'est poursuivi de façon active. Environ 46 béliers, qui ont servi à l'accouplement de 1 000 brebis, ont été loués aux éleveurs du Cap-Breton. Les prêts accordés aux éleveurs pour l'achat de bêtes de reproduction se sont élevés à $48 000 et les prêts accordés pour l'installation de clôtures, à près de $12 000. De plus, nous avons fourni de l'aide et des conseils techniques, effectué des ventes au comptant et monté un stand à une foire agricole afin de promouvoir la production de moutons.

LE BÉTAIL

Au cours de l'année, on a effectué le transfert de l'élevage des bovins, de la ferme louée près de Sydney, à une autre que nous avons achetée à Point Edward. À la fin de l'année, le troupeau de bovins de race Galloway comptait 80 têtes (23 avaient été vendues), et on projetait de ne vendre des bêtes de reproduction qu'aux éleveurs du Cap-Breton. Si la demande est manifeste, on se propose d'importer d'autres bovins qui seront vendus aux éleveurs.

Les bovins de race Galloway présentent l'avantage particulier d'être robustes et de s'adapter facilement à notre climat. Ils n'ont pas besoin d'un abri coûteux et semblent florissants sous notre climat printanier rigoureux. En tant que reproducteurs, ces bêtes semblent idéales et conviennent à nos conditions. Afin d'en tirer parti au maximum, on aura besoin de géniteurs de sujets croisés destinés à l'abattage, et le stock qui sera acquis pour notre programme de location de taureaux permettra aux éleveurs de profiter de cette possibilité.

contribution commerciale est importante. En 1978-1979, on a fait des progrès considérables, et la production a augmenté pour atteindre le niveau le plus élevé jusqu'à présent. Les débouchés se sont multipliés et la réaction des consommateurs est excellente.

La production totale de truites a été de 137 000 livres, ce qui ne représente que 12 % de plus que celle de l'année précédente. Cependant, la diversité accrue de la taille des truites et le peu de différence entre le produit frais et le produit congelé ont fait que la truite a été mieux accueillie sur le marché et que les profits nets ont augmenté.

Au cours de l'année, on a modifié considérablement certains aspects de l'élevage. Le gros de nos achats d'aliments a été transféré à une entreprise des provinces de l'Atlantique et des silos ont été installés à notre emplacement de l'île Seal afin de faciliter les expéditions en vrac. La section de transformation de l'île Seal a pris de l'expansion, et nous pouvons maintenant contrôler la plupart des activités de transformation et d'emballage. La congélation de nos produits se fait toujours à la National Sea de North Sydney, mais nous envisageons la possibilité d'effectuer nous-mêmes cette opération.

Nous avons engagé un courtier de Montréal pour la vente du produit congelé dans cette région et un vendeur pour trouver de nouveaux débouchés à notre truite fraiche. À la suite de ces deux mesures, les ventes ont excédé la production, laquelle, par conséquent, devra être augmentée.

Au niveau de la diversification, on a fait un petit pas, mais il est important. On a aménagé un petit bassin de frai pour le saumon dans le but de cerner certains des problèmes relatifs à la production commerciale de cette espèce. Une frayère de plus grande taille sera aménagée l'an prochain.

L'OSTRÉICULTURE

Au cours de l'année, on s'est efforcé de passer de l'élevage des huîtres en suspension à la culture des huîtres de fond. Les radeaux ont été repris aux particuliers et aux coopératives moyennant compensation, et les huîtres ont ensuite été placées chez des bailleurs afin qu'elles puissent atteindre la taille requise pour leur mise en marché. Il reste toujours des radeaux de naissain dans les régions de Portage et de South Harbour qui donneront les petites huîtres de l'année 1979-1980.

Un permis estival de marketing a été obtenu à titre d'expérience, et la réaction de la clientèle à ce moment-là a été suffisamment bonne pour justifier la poursuite de l'élevage.

Il faut pourtant surmonter les difficultés techniques de récolte des huîtres de fond. À l'heure actuelle, il semble qu'à cause de considérations d'ordre économique la drague traînée sera la meilleure solution. Cependant, les problèmes reliés aux herbes à anguille et aux roches devront être résolus, et les efforts visant à atténuer ou à éliminer ces problèmes se poursuivront.

Au cours de l'année, la majorité des huîtres qui ont été vendues par la société avaient été préalablement achetées de concessionnaires de parcs privés. Cette situation se poursuivra mais, en même temps, il y aura un accroissement des huîtres chez nos propres bailleurs.

L'AGRICULTURE

Au cours de l'année, nous avons fait l'acquisition d'une ferme à Northwest Arm qui servira de centre pour nos programmes agricoles dans l'est du Cap-Breton. Cette ferme jouxte un terrain de 1 000 acres que la Société a acheté de l'Industrial Estates Ltd., dans l'intention de la louer à des agriculteurs de la région en quête de terre arable.

Les programmes de la Société dans le secteur agricole proviendront aussi bien de Northwest Arm que du bureau agricole du comté d'Inverness. Ces programmes sont axés sur la prestation aux agriculteurs d'une aide qui ne leur est pas accessible autrement, par exemple, pour la location de béliers et de taureaux, pour le fourrage ou pour des essais de culture maraîchère plus diversifiée.

AUTRES INDUSTRIES

La situation de la Breton Foundry, en vertu d'un accord de gestion conclu avec une entreprise britannique, a continué à s'améliorer au cours de l'année. Bien que les ventes à l'extérieur de l'île aient été moins élevées que prévu, les ventes à l'intérieur ont augmenté considérablement par rapport à celles de l'année précédente. On a effectué de nouveaux investissements clefs qui permettront à l'entreprise d'être compétitive sur les marchés d'exportation de haute qualité.

L'heure de la fermeture a sonné pour la Cabotcraft Industries. Malheureusement, en effet, la diversification de la production, qui avait amené la construction de bateaux de pêche de 20 pieds et de coques en fibre de verre de 41 pieds, n'a pas réussi à contre-balancer l'augmentation des coûts des voiliers de type Cabot 36; la direction a donc décidé de fermer l'usine. Les conséquences de cette fermeture ont été, en partie du moins, annulées lorsqu'une autre société a acheté les actions de la Cabotcraft et qu'elle a commencé la production de coques et de bateaux de pêche de 20 pieds. Par conséquent, il est à espérer que la compétence acquise dans la construction de bateaux en fibre de verre ne se perdra pas au Cap-Breton.

Deux sociétés de fabrication de métaux légers se sont vu offrir de l'aide financière, et une entreprise de soudure industrielle a accepté un prêt de la Société, ce qui lui permettra de se procurer l'outillage nécessaire pour augmenter sa fabrication de produits comme des treuils pour filets à poissons, ou des caisses de camions et de wagons.

Un accord a été conclu avec une société britannique pour construire, à Sydney Mines, une usine où seront transformées les décharges de charbon. Cette société se spécialisera dans le tri du charbon des roches qui se trouvent dans les amas de rebuts autour de la houillère Princess; la Société a convenu d'acheter le charbon ainsi récupéré.

La Société a offert de participer au financement d'une nouvelle entreprise d'exploitation du plomb qui sera située dans la région de Salmon River-Loch Lomond, et l'on prévoit que l'usine et le concentrateur seront en opération d'ici à juillet 1979. Le minerai concentré sera expédié de Sydney jusqu'aux fonderies européennes.

Au cours de l'année, la Société a aidé plus que jamais auparavant des entreprises locales et des particuliers à effectuer des évaluations financières, techniques et de marchés; sur les 58 études demandées, 30 ont été effectuées à la demande ou avec la participation du secteur privé. Un peu moins de $130 000 ont été consacrés à ces études et plus de la moitié de cette somme a été versée à des consultants du Cap-Breton. De plus, nous avons insisté davantage sur l'importance d'examiner les possibilités commerciales sûres d'être exploitées au Cap-Breton.

POINT EDWARD

En septembre, on a entrepris la première étape du plan quinquennal de réaménagement du parc industriel et maritime de Point Edward. Les bâtisses en bois ont été démolies, les nouvelles conduites d'eau et d'égout ont été installées, les routes ont été élargies et repavées et un nouveau système d'éclairage du parc a été installé.

Les activités de plusieurs usines à forte main-d'oeuvre situées dans le parc ont ralenti et le nombre des personnes employées par tous les concessionnaires a considérablement diminué, passant à 200. De plus, environ 200 garde-côte y étaient en résidence; quant au personnel affecté à l'entretien du parc, il s'élevait à 51 employés. Présentement, 38 concessionnaires utilisent le parc, mais on espère qu'une fois le réaménagement du parc terminé, d'autres industries de fabrication et de distribution viendront s'y installer.

L'ÉLEVAGE DES TRUITES

La Société s'intéresse à l'élevage des truites en eau salée depuis 1973. Les premières années ont été cependant de nature expérimentale, alors que depuis trois ans notre

LES PRODUITS DU BOIS

Grâce à des efforts soutenus, l'exploitation des ressources de bois de feuillus du Cap-Breton dans une scierie moderne et productive s'est révélée fructueuse. La Société a accepté de participer à l'actif de la Stott Timber Corporation Ltd. et de fournir, de concert avec des organismes du gouvernement fédéral et une banque de commerce, environ 3,5 millions de dollars. La nouvelle entreprise produira 5 millions de pieds-planches par année de blocs et planches de bois de feuillus, et on estime que les recettes annuelles s'élèveront à un million de dollars. Ce projet est particulièrement innovateur en ce qu'il utilise une ressource auparavant inexploitée, est autosuffisant en matière d'énergie et utilise entièrement toutes les fibres du bois acheminé au moulin.

En plus de l'exploitation du bois de feuillus, bon nombre de possibilités s'offrent aux petites scieries existantes pour améliorer leur efficacité, leurs conditions de travail et de sécurité et leur technologie. À cette fin, six ateliers ont reçu des offres de prêt pour accroître leur efficacité et étendre leur d'activité.

Les demandes d'aide présentées à la Société par les entrepreneurs locaux ont beaucoup augmenté, et nous avons pu y donner suite dans le cas de deux petits fabricants d'armoires, de bureaux et d'horloges. De plus, conscients des immenses possibilités qu'offre la forteresse de Louisbourg, nous nous efforçons de chercher à augmenter la fabrication de meubles de style XVIII^{e} siècle par les artisans locaux.

L'INDUSTRIE DE L'ARTISANAT

Au cours des dernières années, le volume des articles d'artisanat fabriqués au Cap-Breton a considérablement augmenté. Cette augmentation est due, en partie, à l'assurance de débouchés pour plusieurs artisans, grâce à la présence de la Island Craft Ltd., et au dynamisme de son marketing; elle tient également, en partie, à l'amélioration de la qualité, dont on a pu se rendre compte à l'école d'artisanat et lors des expositions d'articles d'artisanat tenues sur l'île. C'est ce qui explique également l'augmentation des centres à l'extérieur du Cap-Breton.

La Cape Breton Woolen Mills, une entreprise mise sur pied par la Société et un habitant de l'île, compte sept employés et utilise de la laine provenant des moutons du Cap-Breton. La production commerciale a débuté en septembre et les premières ventes se sont effectuées quelques mois plus tard. L'entreprise a exposé ses produits dans le cadre du Boston Gift Show, et l'accueil du public et les résultats des ventes ont été encourageants.

La tannerie Woollbur, où l'on tanne des peaux de moutons, de vaches et de cerfs de l'endroit, a fait l'acquisition d'outillage nouveau et produit maintenant des articles cousus à la main, dont des gants, des ceintures, des pantoufles, des moufles, etc. À l'heure actuelle, elle traite environ 300 peaux par mois, et la réaction du marché est très favorable.

Des potiers, un forgeron, un ébéniste et un céramiste faisaient partie des 11 artisans auxquels la Société a offert une aide financière au cours de l'année. En plus d'augmenter le volume de la production, leur travail contribue à rehausser la réputation que connaît le Cap-Breton pour la qualité de ses produits et permet aux producteurs de l'île de satisfaire à la demande croissante. À la fin de l'année, on notait une augmentation du nombre de demandes dans le cadre de ce programme.



Nous avons contribué activement à l'expansion de l'industrie de transformation du crabe des neiges, et les résultats ont été particulièrement encourageants. En 1977, par exemple, des captures de deux millions de livres ont rapporté un peu plus de $500 000. En 1978, les prises ont été de six millions de livres, ce qui équivaut à plus de 1.7 million de dollars. Cette industrie a atteint un niveau commercial stable, et la Société s'efforcera maintenant de découvrir, dans des eaux plus profondes, d'autres espèces de crabe non encore exploitées commercialement.

Depuis quelques années, la Société a comme politique de rehausser la valeur des produits du Cap-Breton en les transformant sur place dans la mesure du possible, et elle entend poursuivre cette politique. En août 1978, l'usine de transformation du crabe de Alder Point, propriété de la Coopérative des pêcheurs-unis des Maritimes, qui avait été construite grâce à une aide financière considérable de la Société, a été mise en exploitation; on y a transformé plus d'un million de livres de crabe pendant le reste de la saison. On prévoit qu'en 1979, l'usine doublera sa production et qu'elle créera deux fois plus d'emplois pendant la saison d'activité.

Prévoyant l'accroissement de la pêche côtière de l'encornet, l'on a entrepris, avec l'aide de la Société, la conception d'engins de pêche mécaniques fabriqués au Cap-Breton. On s'efforce donc continuellement d'exploiter cette espèce, et d'autres qui sont sous-utilisées, en vue de relever l'économie de l'île.

Nous avons mis en oeuvre un programme dynamique visant à introduire une nouvelle technologie, de façon à ce que les pêcheurs côtiers puissent profiter des conditions favorables de la pêche côtière. Nos rapports constants avec les pêcheurs nous ont permis de leur faire adopter de nouvelles techniques, des méthodes automatiques de prise de poissons et de pose de filets. Toutes ces améliorations ont été rendues possibles grâce à une aide financière accordée par la Société sous forme de crédit-bail/achat.

On a également accordé une aide à la construction de hangars à salage pour le gaspareau, de congélateurs et d'entrepôts pour appats, bâtis par les associations de pêcheurs; il en a été de même pour l'introduction de techniques conventionnelles de pêche dans des domaines non exploités auparavant.

L'Internav, usine où l'on fabrique de l'équipement électronique maritime de pointe et qui est située dans le parc industriel et maritime de Point Edward, a continué à prendre de l'expansion. À la fin de l'année, on prévoyait que l'on accorderait une aide importante à cette entreprise pour lui permettre de concevoir d'autres engins électroniques maritimes à haute technologie, qui seront fabriqués au Cap-Breton.

La construction d'un nouveau bassin flottant de radoub pour la Breton Industrial and Marine était pratiquement terminée à Port Hawkesbury.

Le Service des pêches et de l'industrie maritime connexe a accordé une aide pour la réalisation de plus de 35 projets. Le financement de société s'est élevé à environ un million de dollars, ce qui a suscité des investissements supplémentaires de l'ordre de quatre millions de dollars. On prévoit que ces nouveaux investissements apporteront au Cap-Breton des revenus de plus de 15 millions de dollars.





LA DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

Le principal objectif de la Division du développement industriel est toujours de créer des revenus et des emplois supplémentaires au Cap-Breton en favorisant et en appuyant le développement de l'industrie. À l'heure actuelle, pour atteindre ce but le plus efficacement possible, l'activité de la Division est répartie en de nouveaux développements et de nouvelles opérations.

Malgré une conjoncture économique plutôt instable, les demandes d'aide financière provenant du secteur privé et le montant des prêts accordés ont augmenté considérablement, surtout dans les domaines de l'industrie maritime, des pêches et de la fabrication.

Parallèlement, les résultats des opérations de la Société ont, dans l'ensemble, été encourageants et les retombées des investissements effectués par la Société, que ce soit dans le secteur primaire, secondaire ou touristique, se sont fait sentir dans toute l'île du Cap-Breton, ce qui permet d'espérer pouvoir atteindre à une plus grande diversification et à une meilleure santé de l'économie au Cap-Breton.

LES PÊCHES



La Société appuie toujours l'expansion de l'industrie de la pêche du Cap-Breton, essayant de tirer parti des possibilités que présente le prolongement à 200 milles de la zone de gestion des pêches.

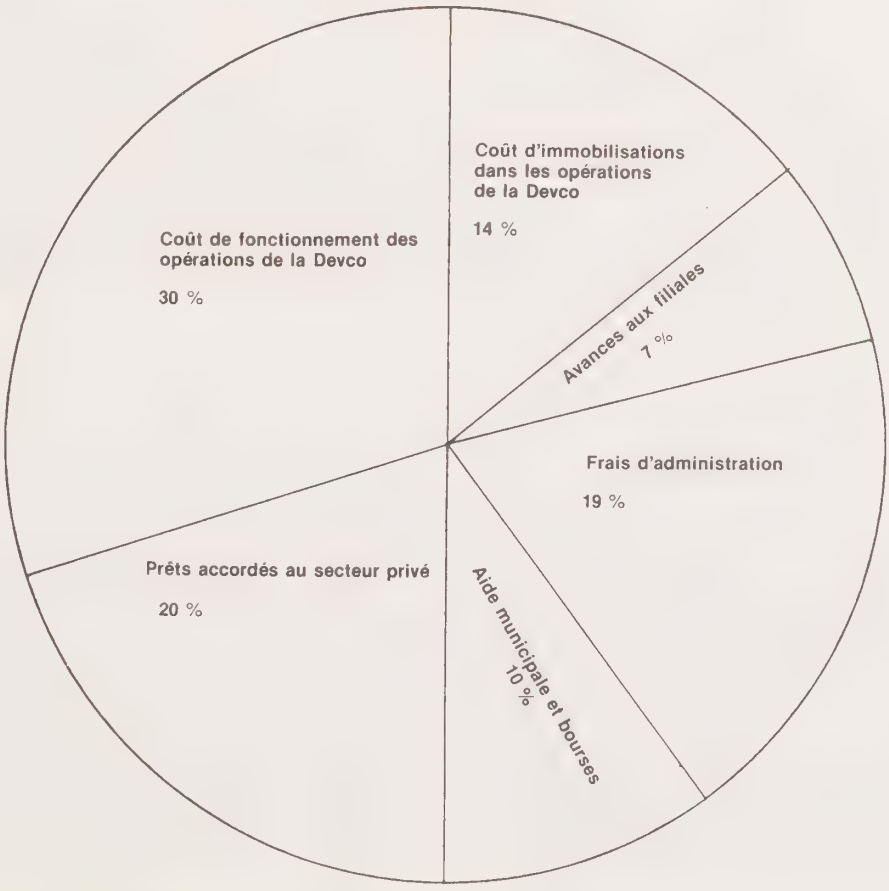
Une augmentation considérable des prises du crabe des neiges, la mise en chantier d'une nouvelle usine de transformation du crabe et une augmentation des prises du poisson de fond, de l'encornet et du maquereau par les pêcheurs côtiers illustrent certains résultats des activités de la Société dans ce secteur.

Profitant de ces possibilités, les usines de transformation du poisson du Cap-Breton ont continué à se moderniser et à prendre de l'expansion. La Highland Fisheries, de Glace Bay, continue d'améliorer son équipement et ses installations, et la Société, de concert avec la province de la Nouvelle-Écosse, a participé au financement de l'achat de deux chalutiers en acier de la catégorie des 65 pieds. Ces chalutiers ont été construits par une autre entreprise du Cap-Breton, la Breton Industrial and Marine, de Port Hawkesbury.

La Coopérative des pêcheurs de Chéticamp, qui possède une filiale à Grand-Étang, s'est vu offrir un prêt pour moderniser ses installations. La North Sydney Sea Foods (H. B. Nickerson and Sons) a accepté un prêt destiné à remplacer un élévateur de l'usine et le matériel de manutention des marchandises. Cette entreprise a également pris une option sur un terrain de 8,5 acres dans le parc industriel et maritime de Point Edward, et elle a demandé à la Société d'y installer un grand nombre de canalisations d'eau et d'égout.



Dépenses de la Division du développement industriel 1978-1979



La Division du développement industriel

PRINCIPALES STATISTIQUES

	1978-1979	1977-1978
Prêts accordés au secteur privé		
Total des prêts (y compris l'équipement)	2 712 000	1 839 099
Nombre de projets agricoles	62	29
Nombre de projets visant l'industrie secondaire	41	25
Nombre de projets visant l'industrie maritime et des pêches, et autres projets	37	20
Prêts accordés à l'industrie touristique	21	5
Total	161	79
Entreprises de la Société		
Nombre d'acres de terrain déboisé à des fins agricoles	326	320
Nombre de livres de truite de Bras-d'Or vendues	136 938	122 096
Nombre de passagers dans le train à vapeur du Cap-Breton	7 330	4 673
Nombre de visiteurs à la houillère touristique Princess	14 372	13 893
Nombre de golfeurs à Dundee	8 376	3 785
Nombre de visiteurs aux pensions gîte-déjeuner	6 158	5 290
Valeur (en dollars) de la vente d'articles d'artisanat de l'île	193 000	108 000

La Division du développement industriel

Au cours de l'année, 474 employés ont suivi un cours de premiers soins et 107 se sont vu décerner un certificat de classification au campus technique du collège du Cap-Breton.

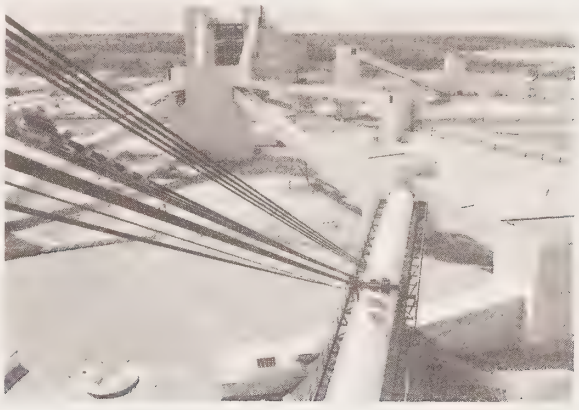
Un programme de formation sur les supports de toit hydrauliques a été mis sur pied, de même qu'un autre à l'intention du personnel des restaurants de la forteresse de Louisbourg. En tout, 53 personnes, soit à plein temps ou à temps partiel, ont participé à ce programme.

La Division des services de santé a continué de s'occuper activement des examens médicaux avant l'embauchage et d'autres examens. En outre, les programmes de dépistage, d'hygiène et de toxicologie, l'inspection et la surveillance, les conseils portant sur les situations d'urgence et les catastrophes ainsi que l'éducation permanente du personnel ont représenté une grande partie de ses activités.

LE FINANCEMENT

Le déficit net d'exploitation minière enregistré par la Division des charbonnages en 1978-1979 est passé de $11 459 526, l'année précédente, à $12 563 739, cette année. En comptant les frais de dépréciation, le déficit d'exploitation a été de $25 959 553 et de $22 600 702 respectivement pour 1978-1979 et 1977-1978.

Les fonds reçus du gouvernement fédéral se sont élevés à $36 831 000 en 1978-1979, comparativement à $36 452 000, l'année précédente. Le montant et l'objet des crédits se répartissent comme suit : subvention au titre du déficit d'exploitation minière de l'année en cours, $10 726 000 (comparativement à $17 578 000, l'année précédente). Il n'y a pas eu de subvention au titre des déficits des années précédentes, alors qu'une subvention de $4 398 000 avait été versée l'année précédente. La subvention au titre des investissements s'est élevée à $26 105 000 comparativement à $14 476 000 l'année précédente.



négociations, sept conventions collectives ont été signées.

Malheureusement, la Division des charbonnages a connu sa toute première grève légale quand, en octobre, les machinistes et les préposés à la réparation des wagons de chemin de fer de la Devco, représentés par l'Association internationale des machinistes et des travailleurs de l'aéroastronautique, ont débrayé et interrompu toute la production et les opérations connexes pendant plus d'une semaine. Fort heureusement, un accord est intervenu, mais seulement après une perte de production de 79 000 tonnes de charbon.

L'application des conventions collectives s'est révélée satisfaisante. Seuls 34 des 504 griefs présentés au personnel des relations industrielles ont nécessité l'arbitrage, et la position de la Société a été confirmée dans 23 cas.

Il y a encore eu six arrêts de travail illégaux pendant l'année, et la Société a maintenu sa ligne de conduite selon laquelle les employés ayant participé à un arrêt de travail illégal sont suspendus pour une période égale à celle pendant laquelle ils ont été illégalement absents de leur travail.

LA SÉCURITÉ

Il y a eu un accident mortel pendant l'année civile 1978, année de référence à partir de laquelle les différentes statistiques sur la sécurité sont compilées. Pour l'année financière à l'étude dans le présent rapport, on compte 12 fins tragiques, toutes survenues lors de l'explosion du 24 février à la houillère n° 26.

Il est décevant de constater que le total des statistiques pour l'année indique une augmentation tant du nombre que de la fréquence des accidents. Le nombre des blessures indemnisables dans les houillères est passé de 1 427, l'année précédente, à 1 519 et le taux de fréquence des accidents indemnisables (mesurant l'incidence des blessures indemnisables par million d'heures-personnes d'emploi) a grimpé de 345,1 en 1977 à 386 en 1978.

Pour l'ensemble des opérations de la Société, ce chiffre est passé de 284,4 à 312. Le tableau qui suit donne le taux de fréquence des blessures indemnisables pour les trois dernières années.

	1976	1977	1978
Houillère n° 26	329	302	353
Mine Lingan	430	391	433
Mine Prince	336	396	338
Houillère Princess	430	-	-
Opérations auxiliaires	139	149	168

Au nombre des principaux domaines d'activité de la Direction de la prévention des accidents, on retrouve l'inspection, des conférences sur la sécurité, des entrevues et des enquêtes. La Section de la prévention et de la protection contre l'incendie a continué d'augmenter le nombre de bouches d'incendie, de tuyaux et d'extincteurs pour toute la Société. Au total, 797 employés ont reçu des instructions sur la prévention des accidents et des incendies.

LA FORMATION ET LA SANTÉ

La Section de la formation et du perfectionnement a gardé les programmes d'enseignement déjà existants, mais elle en a ajouté de nouveaux. À la fin de l'année, 233 apprentis étaient inscrits. Un cours de formation de seize semaines a été mis sur pied et 76 nouveaux mineurs l'ont suivi.

Un cours de formation pour les inspecteurs et les boutefeux a regroupé 19 personnes; par ailleurs, 27 maîtres mineurs ont également suivi un cours. On a inscrit 115 employés à un cours sur la conversion au système métrique et quatre employés ont terminé leur formation sur le tas pour ensuite être reconnus par le ministère des Mines comme arpenteurs miniers. Un programme de formation interne a été mis sur pied à l'intention des directeurs de mine et des chefs de fond; des séances de formation ont été tenues en vue de former des opérateurs de moteurs diesel et, enfin, 56 apprentis et 22 électriciens ont reçu un entraînement dans le domaine des dispositifs de commutation des houillères.

LES INVESTISSEMENTS ET L'EXPLORATION

La Division des charbonnages a investi des sommes totalisant environ 28 millions de dollars, dont la majeure partie a été consacrée aux houillères n° 26 et Lingan.

Dans la houillère n° 26, le plus gros des dépenses a servi à équiper le front n° 13 sud et à construire une nouvelle laverie. On y a aussi remplacé les conduites à air comprimé, fait l'acquisition d'un nouveau treuil mécanique et d'une nouvelle machine de voie de tête et apporté des améliorations aux systèmes de manutention du charbon et de distribution électrique.

À la mine Lingan, les principales dépenses ont servi à acheter l'équipement pour le front n° 6 est et à installer un transporteur automatique dans la galerie principale, ainsi qu'un nouveau treuil. L'achat le plus coûteux à la section Lingan A a été celui de transporteurs automatiques.

En collaboration avec le ministère des Mines de la Nouvelle-Écosse et le ministère fédéral de l'Expansion économique régionale, le programme de forage off-shore a repris durant l'été 1978. En tout, sept trous de sonde ont été forés à partir du bateau. Trois d'entre eux ont été creusés dans la région de Donkin, confirmant les résultats encourageants de 1977; il en est de même pour celui qui a été foré devant les chantiers de la houillère n° 26. Les trois autres trous ont été creusés dans la région de la mine Prince et ont confirmé l'existence d'un massif de charbon thermique de qualité exploitable évalué à 69 millions de tonnes.

L'information recueillie par le forage off-shore s'est accrue grâce à un sondage par la méthode de séismique-réflexion qui a fourni des données sur l'extrémité est des réserves et sur toute formation géologique connexe susceptible d'avoir des répercussions sur la planification des chantiers sous-marins.

Outre les travaux de forage off-shore, un programme de forage continental a été mis en oeuvre dans la région de Broughton. Ce programme a consisté en quatre trous de sonde totalisant 3 970 pieds, et les résultats obtenus ont confirmé les caractéristiques généralement prévues du filon Tracey, dont une partie avait déjà été exploitée par la houillère Four Star.

Les travaux d'exploration du charbon déjà mentionnés ont été menés sous l'égide d'un service nouvellement créé au sein de l'organisation. On l'a appelé le Département de l'élaboration des projets, et il a été institué au début de l'année pour se consacrer entièrement aux projets d'exploration et de faisabilité, sans se préoccuper des problèmes liés à l'exploitation.

En plus d'être responsable des travaux d'exploration, ce département a également été chargé de diriger l'étude de faisabilité concernant le projet de la mine Donkin (terminé à la fin de l'année) et les études de faisabilité touchant les modifications apportées à la mine Prince.

Au nombre des autres activités, mentionnons les travaux préliminaires concernant un nouveau puits à la houillère n° 26, une usine d'emmagasinage et de manutention du charbon et une étude sur le transport du charbon. Ce département a également participé à une étude de faisabilité relative à une usine de coke, étude parrainée par le ministère fédéral de l'Expansion économique régionale, ainsi qu'à divers autres travaux, dont une étude sur le méthane avec l'Algas Resources Ltd., filiale de l'Alberta Gas Trunk Line Company Ltd., et avec Pétro-Canada.

LE PERSONNEL ET LES RELATIONS INDUSTRIELLES

À la fin de l'année, le nombre des employés de la Division des charbonnages et autres activités était de 4 297. Au cours de l'exercice financier, la Division a embauché 417 personnes au total et en a rayé 282 de ses effectifs pour cause de retraite, de décès, de mise à pied de personnel temporaire ou pour d'autres raisons; l'augmentation nette est de 135 personnes.

Au cours de l'année, pendant que se faisait encore sentir l'influence de la Commission de lutte contre l'inflation à la table des

Le quai

Cinquante-quatre cargos chargés de 1 039 171 tonnes nettes de houille métallurgique et de 268 377 tonnes nettes de charbon thermique ont quitté le port au cours de l'année, ainsi que deux cargos transportant 29 931 tonnes nettes de déchets de laverie grossiers et un autre chargé de 27 344 tonnes nettes de petites noix de charbon et de charbon à coke. On a chargé un total de 1 364 823 tonnes de charbon dans les cales de 59 navires.

En mars, le quai a été fermé afin de permettre l'exécution de gros travaux de réparation et d'entretien. Au cours de l'année, on a agrandi les installations d'emmagasinage du côté nord du quai en comblant de laitier de haut fourneau l'espace entre le principal convoyeur de chargement et l'ancien quai n° 2. C'est à partir de là que les déchets grossiers provenant de l'usine de préparation de Victoria Junction sont emmagasinés et chargés pour être expédiés aux Bahamas, où ils sont utilisés dans l'industrie du ciment.

On a effectué des études pour trouver des moyens d'apporter des améliorations aux installations d'entreposage et de chargement, ce qui permettrait d'augmenter le taux de chargement et de faciliter l'accostage des gros navires. On est à étudier présentement les résultats de ces études.

LE MARKETING

Les ventes de charbon effectuées au cours de l'année s'élèvent à 2 779 534 tonnes, comparativement aux 2 150 000 tonnes de l'année précédente. Les marchés d'exportation de l'Amérique du Sud et de l'Europe pour le charbon thermique et la houille métallurgique ont compté pour 25 % des ventes, comparativement à 29 % l'année dernière. La production totale pour l'année a atteint 2 594 591 tonnes, soit un inventaire moindre de 184 943 tonnes. Le prix de revient à la tête de puits a été, en moyenne, de $39,54, comparativement à $34,11 l'année précédente.

Nous avons pu approvisionner tous nos principaux clients tout au long de l'année, et notre charbon continue d'être bien accueilli sur le marché.

Aucun nouveau contrat relatif à la vente de houille métallurgique n'a été négocié parce que la production prévue d'un charbon de cette qualité fait déjà l'objet d'un contrat qui expirera à la fin de 1980. Une cargaison de charbon thermique a été expédiée en France et trois autres ont été livrées à l'Allemagne. Ce pays a également acheté et payé d'avance 225 000 tonnes de charbon thermique, qui seront livrées en 1979 et en 1980.

L'industrie sidérurgique a continué d'être aux prises avec la récession pendant le premier semestre, mais les signes d'une légère tendance à l'amélioration se sont manifestés au cours du dernier trimestre. Cependant, les prix de la houille métallurgique ont continué d'être inférieurs et ne montraient aucun signe d'amélioration pour l'avenir immédiat. En conséquence, les prix négociés pour l'année financière 1979-1980 ne seront pas aussi élevés que prévu.

On a conclu un contrat à long terme de trente-trois ans avec la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse concernant ses trois centrales alimentées au charbon et situées à Lingan, Glace Bay et Trenton. Les prix fermes et les tonnages ont été établis jusqu'au mois de décembre 1983, date après laquelle ils feront l'objet d'une renégociation.

Au cours de l'année, on a entamé des négociations avec une société qui fabrique du ciment aux Bahamas, concernant l'utilisation des déchets provenant de l'usine de préparation de Victoria Junction en tant que matières premières pour la fabrication du ciment. On a expédié 35 000 tonnes à bord de deux cargos; les résultats ont été satisfaisants. On a conclu un contrat pour la livraison fob de 100 000 tonnes en 1979.

Des négociations se sont également poursuivies avec la Selco Mining Corporation concernant la récupération du charbon qui se trouve dans le dépôt rocheux à Sydney Mines. Une entente est sur le point d'intervenir, et la production devrait commencer à l'automne 1979. Aux termes de cet accord, la Devco achètera de la Selco le charbon récupéré pour le revendre à ses clients.

2. L'usine de Sydney Mines

Au cours de l'année, cette usine a fonctionné pendant 619 postes de travail et traité le charbon de la houillère n° 26 et des mines Lingan et Prince. Elle a traité 717 607 tonnes de charbon brut et produit 563 347 tonnes de charbon thermique, soit un rendement moyen de 78,5 %

Afin d'améliorer la qualité du charbon de la mine Prince, quelque 60 000 tonnes de charbon lavé provenant de cette mine ont été mélangées dans un stock de réserve avec 40 000 tonnes de charbon lavé de la mine Lingan. Ce produit est actuellement expédié à la centrale électrique de Trenton pour la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse. On a toutefois noté une amélioration progressive dans la qualité du charbon actuellement extrait de la mine Prince; il n'est donc plus nécessaire de mélanger ce charbon, une fois lavé, avec celui de la mine Lingan.

Les travaux d'essai qui avaient pour but d'utiliser une usine de lavage de gravier mobile en vue de retirer les fines particules d'argile du charbon extrait de la mine Prince, avant qu'on en vienne à obtenir de cette mine un charbon de meilleure qualité, n'ont eu qu'un succès mitigé et ont été interrompus. À maintes reprises, l'usine a dû être fermée en raison de problèmes de corrosion causés par le taux élevé d'acidité dans l'eau de lavage.

On a effectué des tests avec des matières à l'épreuve du gel et avec des produits chimiques modifiant la glace, et ce pour tenter d'atténuer les difficultés éprouvées lors du déchargement des wagons-trémies par temps très froid. Pour de courts trajets, on a constaté que le fait d'enduire les parois des wagons-trémies avec du chlorure de calcium facilitait considérablement le déchargement; par contre, les résultats obtenus avec les modificateurs de glace étaient très inégaux et ne justifiaient pas leur coût élevé.

L'usine a fonctionné à raison de 15 postes de lavage par semaine jusqu'en janvier, puis de 8 postes seulement, vu les quantités réduites de charbon à laver. On y compte actuellement un excédent de personnel à qui l'on a confié la tâche d'entretenir et de réparer cette très vieille usine.

Bien que l'usine ait enregistré un rendement satisfaisant, compte tenu de ses limites, on a dû engager de fortes dépenses pour l'entretien et la réparation en raison de sa vétusté.

Les coûts d'exploitation ont augmenté pour atteindre un total de $6,61 la tonne de charbon lavé. Les coûts relatifs au traitement d'une tonne de charbon brut baisseront à mesure que le personnel sera affecté à d'autres exploitations, mais ils n'en demeureront pas moins en deçà de la normale pour ce genre d'usine, puisque les coûts d'entretien et de réparation seront continuellement très élevés.

LE CHEMIN DE FER ET LE QUAI

Le chemin de fer

Au cours de l'année, le chemin de fer a servi au transport de 5 183 064 tonnes de charbon sur une distance de 57 135 796 tonnes-milles. L'état d'usure et de vétusté des locomotives et du matériel roulant, que l'on avait qualifié de sérieux dans le rapport d'activité pour l'exercice 1977-1978, a nécessité de fortes dépenses de réparation et d'entretien pour permettre le transport du charbon de façon satisfaisante.

Une enquête sur le réseau de transport, menée dans le but de réduire les coûts d'exploitation, a montré que les trop nombreux déplacements étaient la cause des frais d'exploitation élevés. Les gros travaux de remblayage et de soutènement effectués à l'aide de camions et de matériel mobile en sont une autre.

On a amorcé le processus de remplacement du matériel roulant. Quarante nouveaux wagons-tombereaux d'une capacité de 100 tonnes ont été livrés en janvier, et on devait recevoir de la General Motors du Canada, en mai ou en juin 1979, quatre diesels-électriques de 2 000 ch. Ces livraisons entrent dans le cadre d'un plan quinquennal de remplacement et d'amélioration générale qui comprend également la réfection permanente des voies et la construction d'ateliers de réparation modernes tant pour les locomotives que pour le matériel roulant.

On a redistribué les responsabilités entre les services de chemins de fer et de marketing afin d'assurer un contrôle plus efficace du transport et de réduire le gros des frais d'exploitation.

LA PRÉPARATION DU CHARBON

1. L'usine de Victoria Junction

Au cours de l'année, l'usine de préparation du charbon à Victoria Junction a traité 1 979 418 tonnes de charbon brut et produit 1 379 175 tonnes de houille métallurgique et 287 391 tonnes de charbon thermique. Le rendement total de charbon épuré, dont la moyenne est de 84,2 % pour l'année, a dépassé d'à peu près 1 % celui de l'année précédente, et la haute teneur en soufre rencontrée de temps à autre dans le charbon de la mine Lingan surtout a donné lieu à une baisse du rendement de houille métallurgique, qui est passée de 75,3 %, en 1977-1978, à 69.7 %, cette année.

Bien que toujours élevée, la perte de temps d'exploitation, pour diverses raisons, a diminué au cours des six derniers mois de l'année, grâce à un meilleur entretien et à des techniques d'exploitation plus efficaces; par ailleurs, les effets de l'installation de matériaux résistant à l'abrasion dans toute l'usine ont commencé à se faire sentir. Ces travaux d'installation, une fois terminés, devraient contribuer à diminuer la perte de temps d'exploitation, de même que ceux liés à la mise en place, d'ici à la fin de l'année, de pompes auxiliaires dans les circuits où l'usure est excessive.

À maintes reprises, des pénuries de charbon ont malheureusement contribué à augmenter la perte du temps d'exploitation. Cet état de choses s'est aggravé en mars quand la production de charbon a périclité à la suite de l'explosion survenue à la houillère n° 26. Durant ce mois, on a perdu pas moins de 272 heures de temps d'exploitation du fait qu'il n'y avait pas assez de charbon pour alimenter l'usine. En tout, 19 % de la perte du temps d'exploitation est attribuable aux pénuries de charbon.

Au cours de l'année, on s'est grandement préoccupé de la présence d'ultra-fines, mesurant moins de 45 microns, qui s'échappent avec l'effluent provenant des centrifugeuses de charbon épuré et occasionnent de sérieux problèmes d'exploitation. Les moyens chimiques pour les éliminer se sont révélés inefficaces, mais les travaux en laboratoire visant à agglomérer les fines qui s'échappent ont été suffisamment encourageants pour justifier la construction à l'échelle d'une installation pilote d'agglomération à l'huile dans l'usine principale. Cette installation est entrée en service en février; grâce à elle, on a réussi à récupérer quelque 95 % de charbon à faible teneur en cendres et en soufre contenu parmi les solides entraînés. Il faudra effectuer d'autres études pour en maximiser l'efficacité, en vue surtout d'utiliser le moins d'huile possible. On estime toutefois avoir rassemblé suffisamment de données pour concevoir une installation complète qui pourrait facilement être intégrée à l'usine existante.

On songe à utiliser de l'huile usée dans le processus d'agglomération, en vue de réduire au minimum les coûts de ce produit. Ce système devrait être mis en exploitation d'ici à la fin de l'année 1979-1980.

Vu la haute teneur en soufre de charbon brut, particulièrement dans celui de la mine Lingan, il a fallu que l'usine fonctionne pendant de longues périodes à la densité spécifique de séparation très faible de 1,3 afin d'obtenir une houille métallurgique acceptable. Il est agréable de constater que l'usine est capable de fonctionner efficacement à un niveau de séparation aussi faible, pourvu qu'on prenne soin de maintenir la taille exacte du milieu magnétite. La magnétite très fine qu'il faut utiliser dans ces circonstances exige des méthodes efficaces de récupération de la magnétite, et l'on cesse d'améliorer cet aspect de l'exploitation de l'usine afin de réduire les pertes au maximum.

Des plans sont actuellement à l'étude en vue de l'emmagasinage, du mélange et de la récupération du charbon devant être expédié à partir de l'usine. Ce projet permettra d'assurer l'uniformité des produits du charbon et de réduire les coûts de manutention. On étudie aussi la possibilité d'améliorer la manipulation et l'élimination des déchets de la laverie de fines.

Au cours du premier semestre, on a enregistré un taux d'absentéisme, pour causes diverses, assez élevé. Depuis l'adoption de mesures en vue de régler ce problème, le taux se situe aux environs de 10 %.

Les frais d'exploitation ont été élevés au cours de l'année en raison de l'installation de matériel résistant à l'abrasion; par ailleurs, le temps mort, aggravé par les pénuries de charbon, a été considérable. Il en est résulté dans l'ensemble que le coût du charbon lavé a atteint $6,46 la tonne.

la production, et l'on a perdu approximativement une semaine et demie de production tant à la houillère n° 26 qu'à la mine Lingan. La mine Prince a été également fermée pendant quatre postes de travail.

Les problèmes relatifs à la production, aussi importants soient-ils, ont été entièrement éclipsés par les événements du 24 février dernier. Ce jour-là, aux petites heures du matin, une explosion s'est produite dans la section n° 12 sud de la mine. Dix hommes ont été tués sur la coup et six autres, grièvement blessés. On a aussitôt adopté les mesures d'urgence établies par la Société, et les six blessés ont été transportés d'urgence aux hôpitaux locaux, puis à Halifax. Néanmoins, dans les semaines qui ont suivi, deux d'entre eux ont succombé à l'hôpital.

À la demande de la Société, l'explosion a fait l'objet d'une enquête, menée par M. Douglas Shield du National Coal Board du Royaume-Uni, expert en la matière. Dans son rapport, il a conclu que l'explosion s'était produite dans la partie supérieure du front de taille, à proximité de la haveuse où le méthane s'est enflammé au contact d'une étincelle provenant du tambour avant de la haveuse qui entaillait du grès quartzeux. Le front de taille tout entier a été touché par l'explosion, et l'on a souligné que la quantité élevée de poussière de pierre dans les niveaux d'arrivée et de retour avait grandement contribué à alimenter les flammes.

En plus du rapport soumis par M. Shield et de l'enquête menée par la haute direction de la Société, le ministre fédéral du Travail a chargé un commissaire de faire une enquête publique pour découvrir la cause de l'explosion. Les auditions devaient débuter à la fin d'avril.

La Société a reçu une aide précieuse de la part du personnel du National Coal Board du Royaume-Uni, du ministère fédéral du Travail et du ministère des Mines de la Nouvelle-Écosse, ainsi que l'appui de la population tout entière. Elle tient à remercier profondément ceux qui ont fourni aide et appui. La direction de la Société a offert ses plus sincères condoléances aux familles des victimes, et une contribution substantielle sera versée au fonds commémoratif pour les mineurs, créé par les dirigeants locaux afin de venir en aide aux familles des victimes.

Le front n° 12 sud a été fermé pour le reste de l'année financière et la production de la houillère a baissé de 25 000 tonnes au cours du dernier mois. La production totale pour l'année s'est élevée à 764 134 tonnes, chiffre quelque peu supérieur à celui de l'année précédente. Les ventes de charbon provenant des travaux d'attaque de T. Brogan and Sons Construction Limited, à la pointe Aconi, ont atteint 49 547 tonnes.

Les travaux de traçage nécessaires à l'ouverture de nouveaux secteurs d'exploitation dans les houillères ont totalisé 33 704 pieds, comparativement à 17 721 pieds, l'année dernière. Voici les chiffres pour les différentes mines (les chiffres entre parenthèses représentent ceux de l'année précédente) :

Mine Lingan	11 004 pieds (6 931)
Houillère n° 26	2 853 pieds (5 208)
Mine Prince	19 847 pieds (5 582)



L'EXPLOITATION MINIÈRE

À la fin de l'année, l'ensemble de la production de charbon vendable s'élevait à 2 594 591 tonnes. Bien qu'il ne soit pas aussi élevé qu'on l'avait prévu à l'origine, ce chiffre représente environ 93 % des objectifs de production prévus et une légère augmentation par rapport au chiffre record de l'année précédente. La productivité a grimpé légèrement, puisque le rendement par poste-personne s'est situé à 5,1 tonnes.

À la mine Lingan, trois fronts étaient en exploitation par longue taille, au début de l'année, soit le n° 3 est, le n° 4 est et le n° 5 est. Le front n° 3 est a connu certaines difficultés, et on a dû mettre fin à son exploitation en mai afin de faire porter les efforts sur l'ouverture d'un nouveau front de travail, le n° 1 ouest, dont on a commencé l'exploitation à la fin de juin. On a interrompu les travaux sur le front n° 4 est au mois de juillet, étant donné qu'on était arrivé à la limite de ce front; par ailleurs, le front n° 3 est a subi, lui aussi, le même sort pour les mêmes raisons; il ne restait donc que les fronts n° 5 est et n° 1 ouest en activité à la fin de l'année.

On a également procédé à d'importants travaux de traçage au cours de l'année. En plus d'avoir préparé le front n° 1 ouest, on a ouvert le front et les puits n° 6 est, qui étaient prêts à entrer en activité à la fin de l'année. La pente n° 1 de cette mine a été creusée vers le haut jusqu'au puits de ventilation, ce qui fournit une autre galerie de retour d'air facilitant l'installation d'un tuyau d'échappement du méthane jusqu'à la surface.

La production totale découlant de l'exploitation par longue taille de la mine Lingan a atteint 1 619 098 tonnes, ce qui constitue une légère diminution, attribuable à la grève des cheminots, par rapport à l'année précédente.

Outre l'exploitation par longue taille, on a commencé à utiliser la méthode par chambre et par piliers dans une section de la mine Lingan. Cette section, appelée Lingan A, est exploitée par le personnel qui utilise l'ancien outillage de la mine Prince, où l'on a dû, l'année dernière, interrompre les travaux par chambre et par piliers en raison des problèmes de supports de toit. La production de la mine Lingan A a augmenté progressivement tout au long de l'année, et elle a été d'environ 25 000 tonnes au cours du dernier mois. La production totale de cette section a atteint 48 323 tonnes, et l'on projette de continuer à l'exploiter avec un personnel nouveau dès que la main-d'oeuvre actuelle aura réintégré la mine Prince.

Alors qu'une partie des effectifs de la mine Prince travaillait à rendre la mine Lingan A exploitable, le reste du personnel continuait de creuser à la mine Prince afin de déterminer quelles étaient les conditions à de plus grandes profondeurs. Plus tard dans l'année, le programme de forage au large des côtes a fourni des renseignements encourageants sur la puissance et sur la qualité du filon. Se basant sur cette information, on a décidé d'orienter les galeries vers l'ouest et de continuer à forer en direction du meilleur charbon de la région. Tout en poursuivant ces travaux, on a effectué des études pour trouver la méthode d'extraction la plus pratique et, à la fin de l'année, on a déposé les plans en vue de procéder à l'exploitation par courte taille. Ces travaux devraient commencer à la fin de l'automne 1979. Selon les perspectives à long terme, on envisage que cette mine aura un taux de production annuel de 1 100 000 tonnes et comptera environ 700 employés.

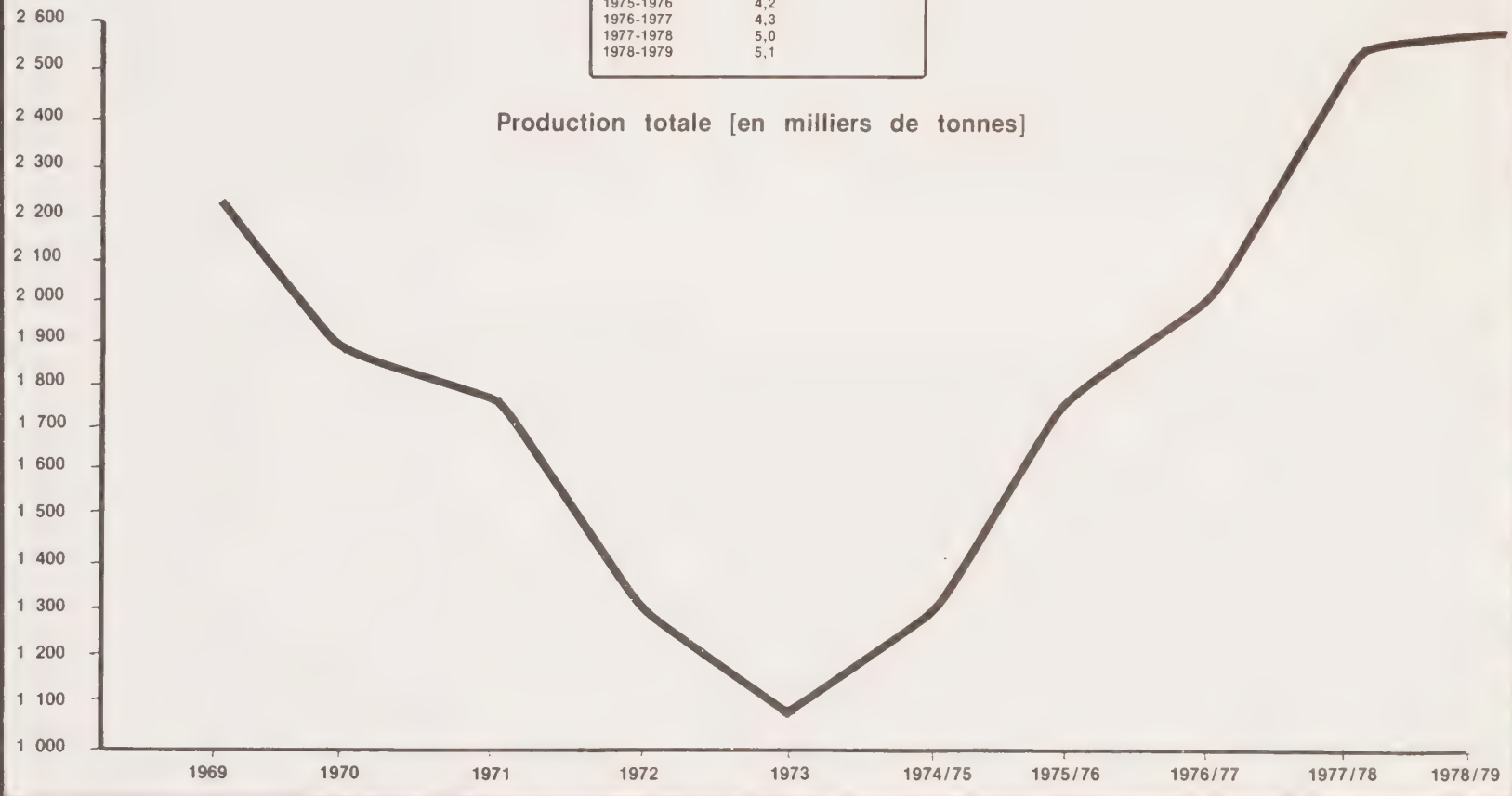
Les travaux de forage à la mine Prince ont donné une production globale de 113 489 tonnes de charbon destiné à la vente.

À la houillère n° 26, deux fronts étaient en exploitation au début de l'année, soit le n° 12 sud et le n° 12 nord. Les supports du toit, sur ces fronts, ont continué à causer des problèmes, mais l'exploitation a néanmoins enregistré une avance plutôt soutenue. Le troisième front, le n° 13 nord, a été mis en exploitation le 20 novembre dernier. Ce front, où des haveuses et des supports de toit neufs permettaient d'espérer un rendement satisfaisant, a donné des résultats décevants. Ce n'est toutefois pas rare qu'il en soit ainsi quand on applique de nouvelles méthodes et l'on estime que ces difficultés seront vite surmontées et qu'il en résultera un accroissement de productivité.

Outre ces problèmes techniques, on a essuyé une perte importante de production à la suite d'une grève légale déclenchée par le syndicat des employés qui travaillent dans les ateliers de réparation des chemins de fer de la Société. Cette grève est survenue quand les conducteurs de locomotive ont respecté les lignes de piquetage dressées par les préposés à la réparation. Comme les trains ne roulaient plus, il a fallu interrompre

Production de la Division des charbonnages

Rendement par poste-personne [en tonnes]	
1969	2,49
1970	2,48
1971	2,63
1972	2,39
1973	2,54
1974-1975	2,8
1975-1976	4,2
1976-1977	4,3
1977-1978	5,0
1978-1979	5,1

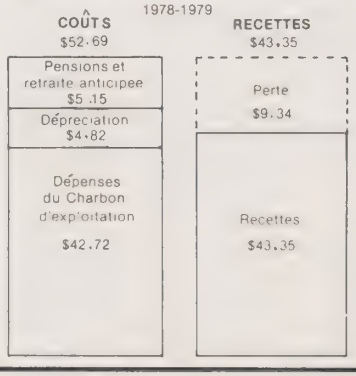


La Division des charbonnages

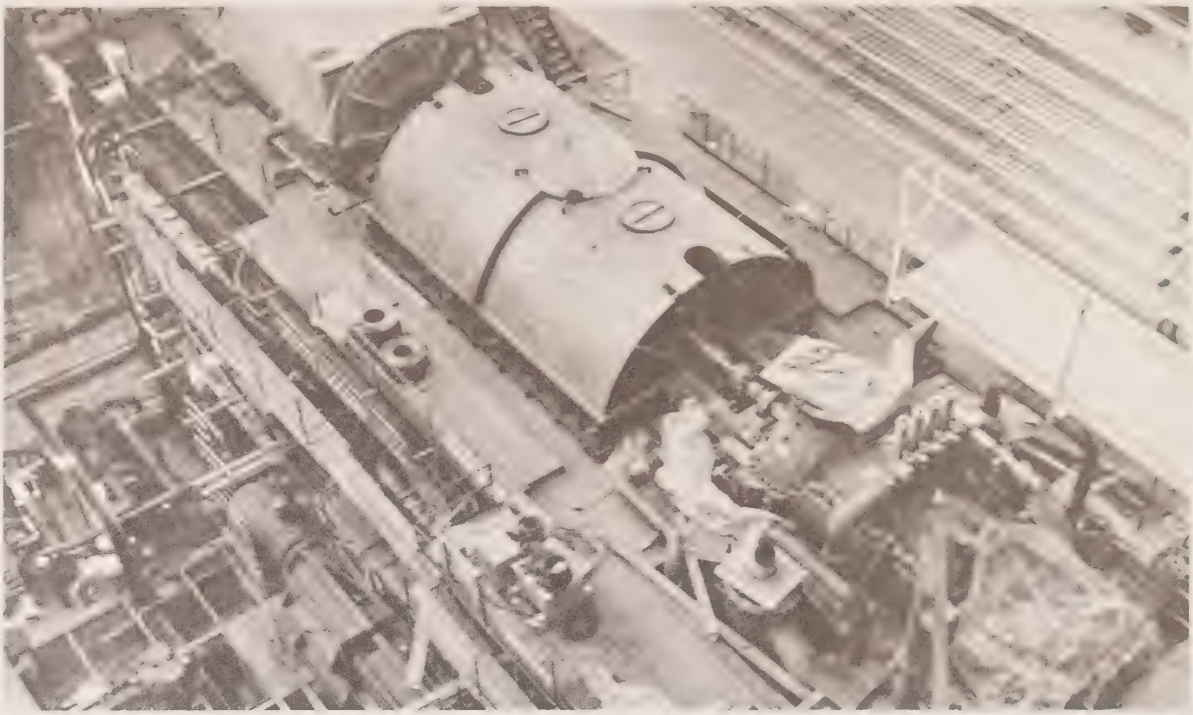
PRINCIPALES STATISTIQUES

	1978-1979	1977-1978
Charbon extrait (en milliers de tonnes)		
Houillère n° 26	764	740
Mine Lingan	1 667	1 639
Mine Prince	113	174
Extraction à ciel ouvert de la mine à la pointe Aconi	50	22
	2 594	2 575
Rendement par poste-personne (en tonnes)	5,1	5,0
Charbon traité à Victoria Junction (en milliers de tonnes)	1 979	2 002
Production de charbon épuré	1 667	1 705
Charbon traité à Sydney Mines (en milliers de tonnes)	718	522
Production de charbon épuré	563	410
Charbon métallurgique vendu (en milliers de tonnes)	1 446	1 233
Charbon thermique vendu (en milliers de tonnes)	1 334	917
Total des ventes de charbon (en milliers de tonnes)	2 780	2 150
Prix de vente moyen la tonne	39,54	34,11
Pertes minières nettes avant dépréciation (en milliers de dollars)	12 564	11 460
Fonds provenant du gouvernement fédéral (en milliers de dollars)	36 831	36 452

Par tonne de charbon vendu



La Division des charbonnages



INTRODUCTION

Au cours de l'année, on a continué à rentabiliser avec succès la production du charbon. L'exploitation minière, qui, l'année précédente, avait enregistré un léger excédent monétaire au lieu d'un déficit, a apporté une fois encore une modeste contribution à l'ensemble des opérations. Toutefois, l'escalade des coûts de pension a presque neutralisé cet excédent monétaire.

Bon nombre des résultats obtenus grâce au travail accompli au cours de l'année sont encourageants. Bien que la grève des cheminots ait occasionné une perte de production d'environ 80 000 tonnes, à laquelle il faut ajouter une autre perte en raison de la tragédie survenue à la houillère n° 26, le volume global de charbon extrait à la fin de l'année a été sensiblement le même que celui de l'année précédente, alors que le rendement par poste-personne était légèrement supérieur.

On a continué à percer des galeries à la mine Prince. Si la poursuite de ces travaux est nécessaire pour accéder aux ressources, l'on se doit de constater également qu'ils ne font qu'ajouter au déficit d'exploitation.

La commande de la première unité de production de la nouvelle centrale électrique de Lingan, au cours de l'année qui vient, nous assurera un marché absolu de 400 000 tonnes supplémentaires auprès de la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse et, quand la deuxième unité de production entrera en activité, un an plus tard, un autre marché de 400 000 tonnes sera ouvert.

Il reste encore beaucoup à faire pour que l'exploitation du charbon devienne rentable, mais nous nous sommes engagés à atteindre cet objectif et nous sommes près d'y arriver.

La Division du développement industriel a continué d'avoir une incidence importante, quoique diversifiée, sur l'économie de l'île. La capacité de prêt de la Société sert à inspirer confiance au secteur privé, surtout dans les régions rurales, et de nombreuses entreprises n'auraient pu, sans notre aide, prendre autant d'expansion. Le prolongement à 200 milles de notre zone de pêche aura des répercussions profondes, et la Société réagit face aux possibilités qui découleront de l'expansion du secteur des pêches. Par la même occasion, les divers travaux que la Société effectue elle-même contribuent énormément à jeter les bases d'une économie plus diversifiée.

Gouvernement du Canada

Société de développement du Cap-Breton

Government of Canada

Cape Breton Development Corporation

le 18 juin 1979

Monsieur Elmer MacKay
Ministre de l'Expansion économique régionale
Édifices du Parlement
Ottawa (Ontario)

Monsieur le Ministre,

Il me fait plaisir de vous faire tenir par la présente, aux fins de présentation au Parlement, le rapport de la Société de développement du Cap-Breton pour l'année financière prenant fin le 31 mars 1979, tel qu'exigé par l'article 33 de la **Loi sur la Société de développement du Cap-Breton.**

Je vous prie d'agréer, monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments respectueux.

Le Président,

D. S. Rankin

Sommaire

Introduction 4
La Division des charbonnages 5
La Division du développement industriel 17
Structure de la Société 29
Société de développement du Cap-Breton
Rapport et états financiers 31 mars 1979 31

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

Douzième rapport annuel

Année terminée

Le 31 mars 1979

© Ministre des Approvisionnements et Services Canada 1979

N° de cat. CC 241-1979

ISBN 0-662-50627-8

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

Douzième rapport annuel



Année terminée le 31 mars 1979

71
R 40
A56

THE CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

13th ANNUAL REPORT

Canada



Photo Credits: Warren Gordon, Sydney, N. S.
Owen Fitzgerald, Sydney, N. S.
Dan Kennedy, Sydney, N. S.

© Minister of Supply and Services Canada 1981

Cat. No. CC 241-1980

ISBN 0-662-51226-X

DEPOSITORY LIBRARY MATERIAL

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

Thirteenth Annual Report

Year Ending

March 31, 1980



CONTENTS

	Page
Summary	7
Coal Mining & Distribution	9
Industrial Development	23
Corporate Organization	32
Board of Directors	33

Government of Canada | Gouvernement du Canada

Cape Breton Development Corporation | Société de développement du Cap-Breton

June 20, 1980

The Hon. Pierre De Bané
Minister of Regional
Economic Expansion
Parliament Building
Ottawa, Canada

Sir:

I have the honour to transmit herewith, for submission to Parliament, the Report of the Cape Breton Development Corporation for the fiscal year ending March 31st, 1980, as required by Section 33 of the Cape Breton Development Corporation Act.

Sincerely yours,

D.S. Rankin
President





SUMMARY

While total production of coal declined, principally as a consequence of the tragic explosion at Number 26 Colliery in February of 1979, by the end of the fiscal year a major turnaround had been experienced with production exceeding its earlier levels.

Development drivage at the Prince Mine gave encouraging results and at the year-end the Corporation was preparing to start on an experimental shortwall using retreat mining.

The first unit of the Nova Scotia Power Corporation's Lingan power generator came into production and the second unit is ahead of schedule, confirming our belief in the market demand for our thermal coal.

Substantial progress was made towards the opening of a new mine in the Donkin-Morien area -- one that will be the largest underground coal mining operation in Canada. During the year the feasibility study was prepared and was approved by the Cabinet and a special development team was put together. Initially two tunnels must be driven to enter the coal seam and at year-end work towards that objective had begun.

The Industrial Development Division continued to make a diversified and significant impact on the island economy. In addition to helping traditional established industry to expand, work towards the accrual of maximum benefits from two other opportunity sectors was intensified. Recognizing the great level of economic activity that will result if commercial quantities of gas and oil are found on the offshore, the division developed a team that will seek to exploit this opportunity for maximum island benefit. The division also began intensifying its efforts to have local industry supply and service the needs of our coal mining industry.

Towards year-end, a study into the reorganization of the Corporation was completed. As a consequence, a new organization, one that enables us to develop more fully our human resource, and to co-ordinate our planning, faced the new decade with a growing sense of confidence in its ability to match the opportunities.





COAL MINING AND DISTRIBUTION DIVISION

Coal Mining and Distribution

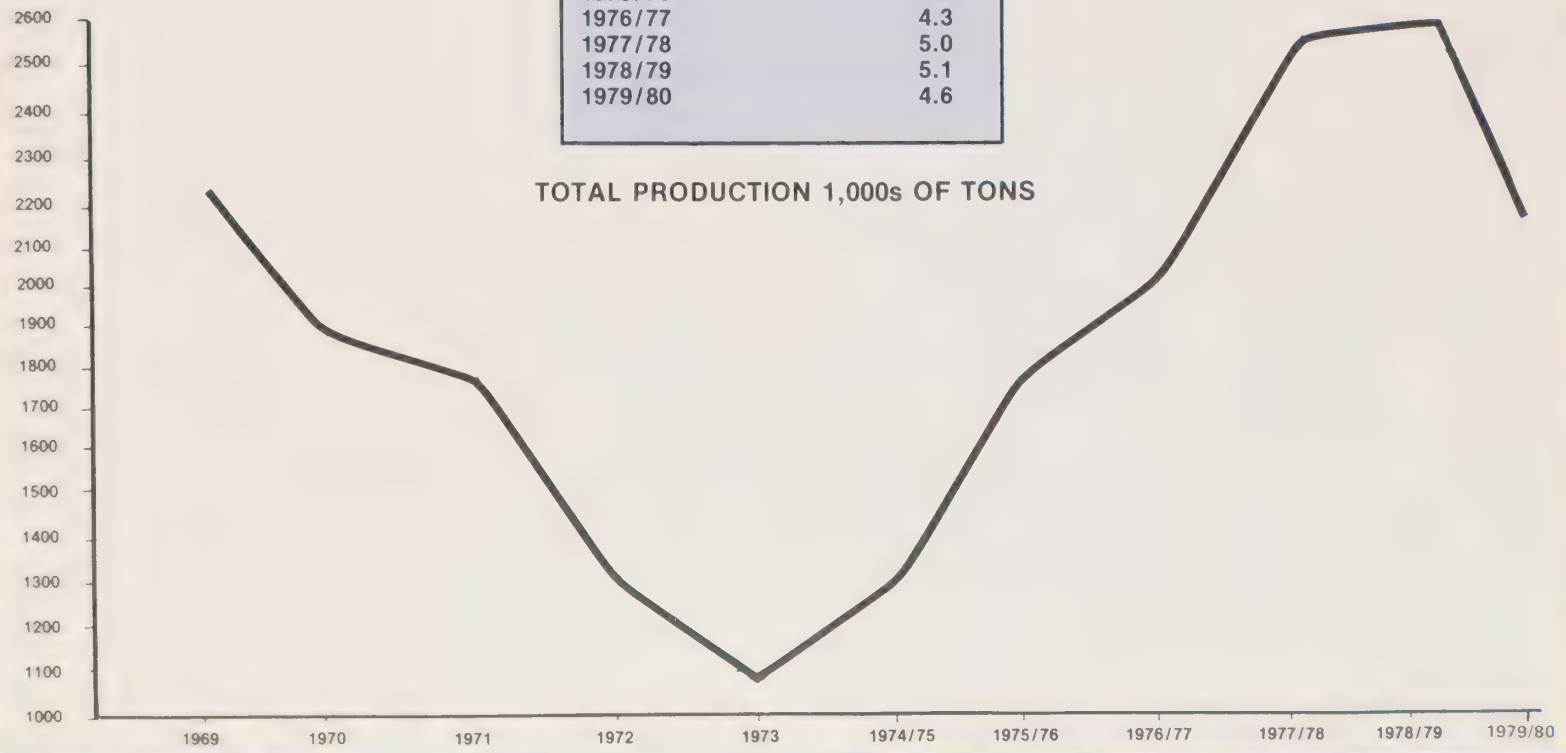
STATISTICAL HIGHLIGHTS

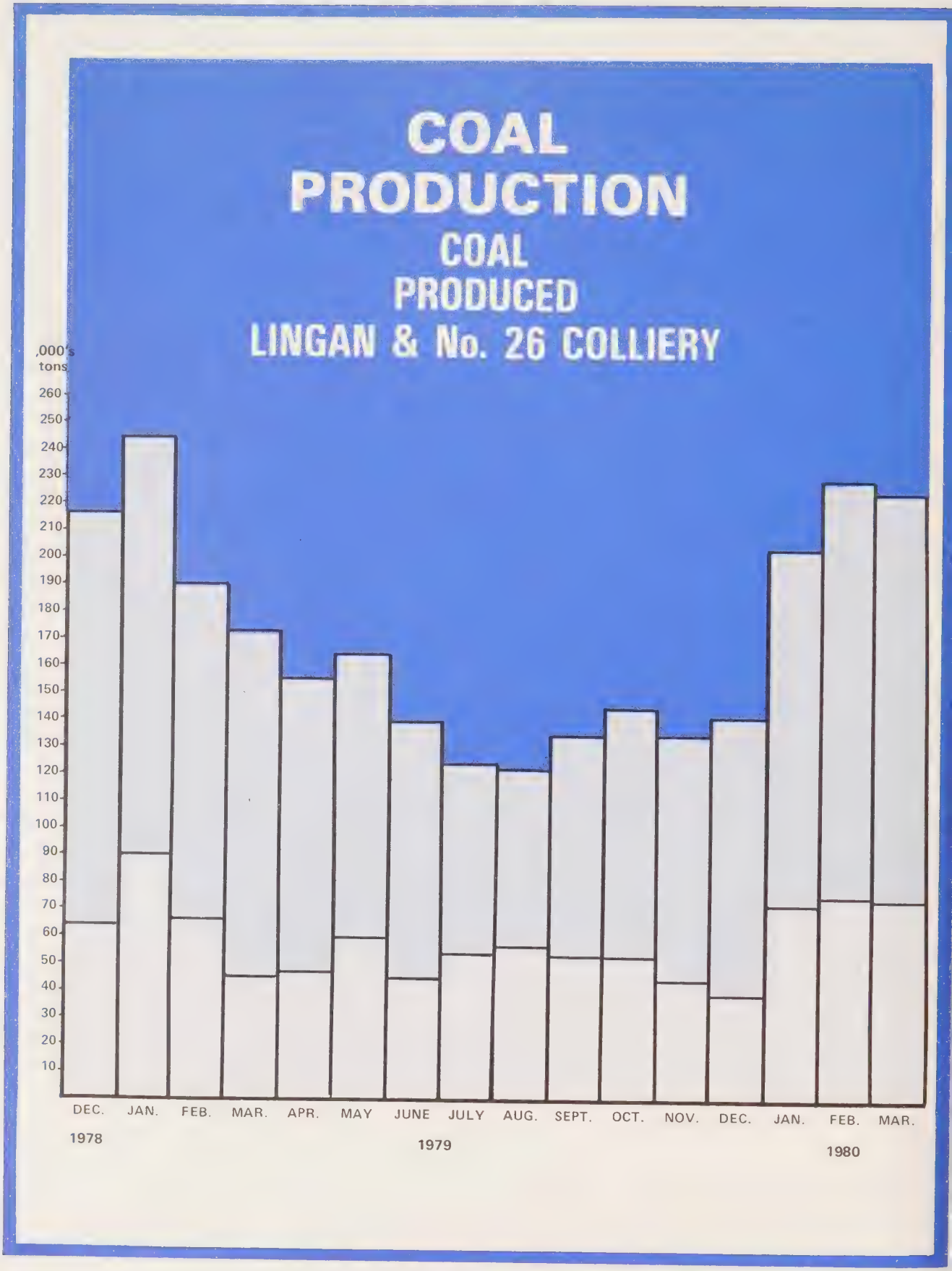
	1979/80	1978/79
Coal Mined '000 Tons		
No. 26	683	764
Lingan	1,453	1,667
Prince	134	113
Brogan Stripping (Pt. Aconi)	48	50
	2,318	2,594
Output per man shift, tons	4.6	5.1
Coal Processed at Victoria Junction - 000's Tons	1,905	1,979
Yield of Coal	1,545	1,667
Coal Processed at Sydney Mines - 000's Tons	344	718
Yield of Clean Coal	260	563
Total coal sold, 000's Tons	2,537	2,780
Average sales price per ton	42.37	39.54
Net mining losses before depreciation $,000	18,260	12,564
Funds received from Federal Government $,000	34,611	36,831

Coal Production

Production Per Man Shift	Tons
1969	2.49
1970	2.48
1971	2.63
1972	2.39
1973	2.54
1974/75	2.8
1975/76	4.2
1976/77	4.3
1977/78	5.0
1978/79	5.1
1979/80	4.6

TOTAL PRODUCTION 1,000s OF TONS




COAL
PRODUCTION
COAL
PRODUCED
LINGAN & No. 26 COLLIERY
,000's
tons
260
250
240
230
220
210
200
190
180
170
160
150
140
130
120
110
100
90
80
70
60
50
40
30
20
10
DEC.
JAN.
FEB.
MAR.
APR.
MAY
JUNE
JULY
AUG.
SEPT.
OCT.
NOV.
DEC.
JAN.
FEB.
MAR.
1978
1979
1980

MINING OPERATIONS

The Corporation experienced a disappointing year in respect to production from No. 26 and Lingan Collieries. The total saleable production from the two collieries was 2,136,599 tons compared with 2,431,555 for the previous year. The unfavorable results were attributable to a combination of factors including, adverse geological conditions, design problems with mining equipment and the aftermath of the tragic explosion that occurred at No. 26 Colliery late in the preceeding year. With the drop in production, the rate of productivity (which is measured in tons per man shift) fell to 4.6 from that of 5.1 for the previous year.

Lingan Mine

The Lingan mine took its coal from four longwall faces during the course of the year, but the timing of the stopping of old faces and the beginning of new ones resulted in the mine producing from only two walls for approximately three-quarters of the year and achieving a three wall operation for the fourth quarter only.

The year began with the No. 1 West and 5 East wall faces in production. The 5 East wall produced throughout the year while the 6 East face started in September replacing 1 West face. The largest single factor effecting the mine's production was the abnormally high level of geological problems encountered on 5 East wall face. The new 6 East wall face was equipped with the same roof support system which had been introduced at No. 26 Colliery in the previous year. The supports performed well, but many problems were encountered with associated face equipment and these problems resulted in considerable downtime. The No. 2 West wall started production in the last quarter of the year. After start-up, this wall performed well and exceeded its production target for the last month of the year.

In addition to production delays on the individual wall faces the main coal conveyance system also experienced problems with overloading when all walls were producing at peak capacity. To alleviate this problem, a 500 ton bunker will be constructed underground and the development work for this project was begun during the year. Development work for new wall faces also proceeded during the year and in addition to the walls mentioned above, No. 7 East wall was ready to be equipped at year end.

The total saleable production from the Lingan longwall operation was 1,233,054 tons as compared with 1,619,098 tons during the previous year.

Lingan 'A' Section

The Lingan 'A' section of the Lingan mine had been started during the previous year employing the room and pillar method of mining with men and equipment transferred from Prince mine. This section produced throughout the year yielding 220,057 tons as compared to 48,323 tons achieved during the phasing in of the operation during the previous year. Mechanical problems with the mining machines used in this operation resulted in considerable lost production and major rebuilding projects on these machines have been scheduled and should reduce the downtime significantly. The transfer of the miners from Lingan 'A' back to Prince mine and the subsequent replacement of them with less experienced people also hampered the operation.

No. 26 Colliery

The situation at No. 26 Colliery was similar in that it too produced from four different faces during the year. No. 12 North wall had been scheduled to cease operations in July, but delays in the start-up of 13 South resulted in the necessity to continue 12 North for approximately five months longer than scheduled. The production in these final months fell off considerably because of poor roof conditions and fatigued equipment.

No. 13 North face, which was the first employing the new type of face equipment, had been started in the previous year and experienced considerable mechanical problems well into the reporting year. Considerable modifications were required and once these were made the average daily production increased by approximately 400 tons.

As mentioned, the start up of 13 South face was delayed. The delays were caused by late delivery of equipment and the necessity of making pre-installation modifications to

avoid the problems experienced on 13 North. The wall started in January and experienced very few start-up problems thereby regaining much of the production lost with the delayed start.

No. 12 South wall operated most of the year on a two shift basis and, employing the older roof supports, experienced considerable trouble with poor roof conditions. When 13 North and 13 South were both placed in full operation, production from the 12 South wall was suspended in favor of diverting the ventilating air from this face to the more productive walls.

The colliery lost twelve production days during the year due to illegal walkouts and mechanical shutdowns and produced 683,488 tons of saleable coal. The average monthly production for the last quarter, however, had increased to 76,000 tons.

Prince Mine

The Prince mine, the corporation's newest mine, had been planned as a 'room and pillar' operation, but problems with the mine floor and roof control led to a decision in 1978 to cease this type of mining and drive exploratory tunnels deeper in the seam. The information thus gained coupled with offshore drilling information resulted in a submission to government to establish an experimental modified longwall system of operation, utilizing equipment similar to that in the other collieries.

In April, 1979, the Corporation received approval to proceed with this plan as an experimental operation and the necessary work proceeded. It is hoped that the results of this initial operation will confirm the mineability of this coal by the longwall method and pave the way for the establishment of a full scale longwall operation. At year end the start-up of this modified longwall was approximately six weeks away.

The total saleable output from the development drivage at the Prince Mine was 133,500 tons as compared with 113,489 tons from the previous year.

Development Progress

Development work required for the opening of new working areas in the three collieries totalled 36,376 feet as compared with 33,704 feet for the previous year. The total for each mine, with the preceeding year's figures in brackets was:

Mine	Dev. Drivage Completed 79/80	Dev. Driveage Completed 78/79
Lingan	8,303	(11,004)
No. 26	2,972	(2,853)
Prince	25,101	(19,847)

During the year the Corporation continued to purchase coal from the strip mining operation of T. Brogan and Sons Construction Limited at Point Aconi and began receiving coal from a newly founded company that is reclaiming coal from mine dumps. Total purchases from these sources were approximately 48,000 tons.

MARKETING



Coal sales for the year amounted to 2,537,244 tons compared with 2,779,534 for the previous year, a decrease of 8.7%. Export markets accounted for 12% of the total sales, compared with 29% last year and all coal exported was of metallurgical quality.

Total production from the corporation's collieries was 2,270,099 and purchased coal for resale was 48,327 tons. The shortfall between production and sales was made up by a reduction in inventory. The average pithead return was $42.37 a ton compared with $39.54 in the previous year. Because of the explosion at No. 26 Colliery in February of 1979, there was a significant reduction in production. This necessitated a cut-back in metallurgical coal sales and an adverse effect on the average pithead return for all coal in the year.

Very recently there have been significant improvements in opportunities for the sale of thermal coal which should result in a major boom in demand by the latter half of the decade. In the recent past most of the Canadian coal exported — including that from our own mines — has gone to metallurgical markets. However, because of rising prices, the corporation exports in

future will be concerned primarily with sales of thermal coal.

New power plants are installing sophisticated technology to limit emissions and the concerns of customers will no longer be dominated by the need for the low sulphur thermal coal.

Furthermore, given the new storage and blending facilities that will soon be in place in our operations, the Corporation will be able to produce a range of coal blends to meet the specifications of its potential customers.

In addition, where sulphur content is still less critical, the planned conversion of industry, particularly the world cement industry, from oil to coal will create an immense additional demand.

Blended coal from No. 26, Lingan, Prince and Donkin-Morien Mines would meet world standards for sulphur in thermal coal and would almost double the supply of Cape Breton coal by the latter part of the decade. Indeed coal from the Donkin-Morien Mine is essential if the tremendous opportunities in the world market for thermal coal are to be met.

It is not generally recognized that Cape Breton is ideally situated in relation to world markets. Located by the ocean, with a port that is open year-round, Cape Breton coal is closer to Northern Europe than any other source in North America, and shipping distances to South American and African markets are at least as close as any other North American supplier. Our location, in view of rapidly escalating transportation costs, is becoming increasingly important.

We have been most encouraged by the result of market research which has revealed a considerable potential in Europe, the Middle East and ultimately the Pacific Rim countries for our thermal coal. Work is continuing towards the establishment of these markets and also towards the better utilization of our loading facilities with a view to further increasing our sales options.

The department undertook a market survey of thermal and metallurgical coal users in parts of Europe and North Africa and was also represented on a trade mission to Italy where that country's coal requirements were discussed.

An agreement was signed with the Selco Mining Corporation of Toronto and Cape Breton Joint Ventures for the creation of a company, Selminco, Inc., which will recover coal from waste piles at Sydney Mines. The plant started production in March, 1980, and it is expected to produce 60,000 tons a year.

Because of an increase in production costs, the corporation has requested of the Nova Scotia Power Corporation a revision of its pricing arrangements for coal supplied them under the long-term contract of 1978.

COAL PREPARATION

Victoria Junction Plant

During the year, the plant processed 1,905,400 tons of raw coal and produced 1,203,154 tons of metallurgical coal and 341,515 tons of thermal coal.

The overall yield of clean coal averaged 81.1% of raw coal input for the year, and this is down 3.1% from the 84.2% average yield for the previous year.

Over the year the operating costs increased to $6.57 per ton of washed coal produced. This increase of eleven cents over the previous year was partly due to reconstruction, higher labour costs and lower yield.

There were two main reasons for this lower yield. One was the higher percentage of stone in the coal mined due to a change in mining methods. The other is that the decision to stop screening out the oversize material at the Lingan Mine, and to crush all coal, resulted in a higher percentage of stone in the raw coal received at the plant.

Loss of operating time due to breakdown was significantly reduced and the plant is now capable of operating at design capacity. In April of 1979, the plant was placed on a 15-shift per week operating schedule with maintenance scheduled for Saturdays. This was a reduction from the 18-shift operating schedule which became necessary while the plant was functioning poorly.

The rebuilding program was 95% completed by year-end and this has resulted in improved operating results. Breakdowns and unscheduled maintenance are now the exception, and attention is now being directed at eliminating the fine coal losses from the plant.

The oil agglomeration plant mentioned in last year's report proved to be unsuccessful, since it was determined that the residual oil in the effluent system aggravated the problem of fine material floating on the surface of the thickener.

Elimination of oil entirely from the froth flotation circuit has proved to be the cure for the problem.

Attention is now being directed to the possibility of recovering the fine material by means of a vacuum filter.

Absenteeism from all causes was not considered a problem during the year because of the reduction in operating shifts. During the year, ten temporary employees were laid off from the plant, but were offered employment in other Corporation operations where there was a need.

Plans are underway to improve the coal handling capabilities of the Corporation. A scheme to stock coal, blend, and recover for rail or water shipment is now being considered. This system combined with the purchase of new railway rolling stock and improvements at the pier will give the Corporation a first class materials handling system thereby reducing costs in banking, lifting, recovery, and shipping coal.

Sydney Mines Plant

This plant operated 285 shifts during the year and treated coal from No. 26, Lingan, and Prince Collieries. The Plant processed 344,312 tons of raw coal and produced 260,162 tons of thermal coal at an average yield of 75.6%.

There has been a steady improvement in the quality of Prince coal and washing it is all but unnecessary. The plant, therefore, has been operating four shifts per week preparing domestic coal and washing banks of rejected coal composed of coal and stone.

A study is now underway to determine the economies of producing domestic coal at the Victoria Junction Plant. If practical, and if the Prince Coal quality continues as at present, the plant will be closed within the next 18 to 24 months.

During the year, due to the reduction of activities, thirty employees of the Sydney Mines Plant were transferred to a miners' training program for eventual employment at Prince Mine.

Operating costs remained high due to the size of the staff and also because of the age and condition of the equipment.

Over the year, the operating costs increased to $11.44 per ton of washed coal produced.

RAILWAY AND PIER

The banking, lifting and blending of coal, the transportation, and the movement over the pier are the three main components of the materials handling system of the Corporation.

Two hundred dual purpose 100-ton rapid discharge cars are on order. (100 are to be delivered in March, 1981, and 100 in April, 1981). These cars are capable of being bottom-dumped or rotary-dumped. However, to realize their potential they must be rapidly loaded and then discharged at a pier capable of handling 2000 tons per hour.

Four additional 2000 H.P. locomotives are on order from General Motors Canada for delivery in March/April, 1981. This will bring the total to eight, with five more to be added during the next few years allowing for the retirement of the older and smaller units.

During the year, Canadian Pacific Consulting Services were hired to make a preliminary survey of the present maintenance facilities of the railway for both locomotive and rolling stock. In consultation with their representatives it has been recommended that one facility be constructed which will become the centre for complete maintenance and operational activities for the railway. It will be constructed approximately one mile east of the Victoria Junction Coal Preparation Plant near a by-pass track to be constructed between the main line between Sydney and Glace Bay and the branch line to New Waterford. The present facilities for maintenance at the Pier, New Waterford and Glace Bay, and the operational headquarters at Glace Bay will be relocated at this new centre. The present facilities will be dismantled.

At the Pier forty cargoes comprising 801,187 net tons of metallurgical and 88,170 tons of thermal coal were shipped during the year together with 102,223 tons of coarse refuse from the Victoria Junction Coal Preparation Plant in six cargoes. Also 12,623 tons of coke braize were shipped in one cargo for Sydney Steel Corporation, a total of 1,004,203 net tons in forty-one cargoes.

However, activities during the last quarter of the year were slow resulting in the lay-off of twenty-five employees comprising one operating shift.

These employees were offered re-deployment at work underground at Lingan. Only three accepted and the balance were laid off.

As activity picks up at the pier in the spring, some of these former employees may be re-employed.

PERSONNEL AND INDUSTRIAL RELATIONS

The number of employees in coal and related operations was 4,270 at the year's end -- a decrease of 27 people. There was a total of 315 people hired during the year while 342 people ceased working for the Corporation.

During the year wage negotiations were held with all of the fifteen bargaining units in the Corporation and at year-end agreements had been concluded with all but one of the bargaining units. This dispute, with the international Association of Machinists and Aerospace Workers, Lodge 684, representing Railway Shopcraft employees, is before a Conciliation Commissioner.

The administration of the collective agreements continued to be satisfactory.

Only 31 of the 480 grievances presented to the Industrial Relations staff had to be taken to arbitration and the Corporation's position was upheld in 28 of these cases.

There were twelve illegal stoppages of work during the year in the Coal Division.

TRAINING AND HEALTH

The year was one of the busiest for our training staff. Established programs of the Training and Development Department were continued and new ones introduced. The total number of apprentices registered at year-end was 312 compared with 233 at the end of the previous fiscal year. Of these apprentices, 173 were mechanical and 139 were electrical. The sixteen-week training program for new employees was also larger with a total of 182 employees participating.

A mine examiner - shot firer class of 18 was held and fourteen employees attended the Supervisors (Overman) Program. A total of 62 employees were given a course in the metric system and ten employees attended an in-house program for managers and underground managers.

Induction programs for new employees were held throughout the year and were attended by 308 employees. Sixteen employees took a rope splicers course at Number 26 Colliery and 341 employees attended first aid programs.

Four employees were selected to undergo a training program in Indianna for Lee Norse Equipment. In addition, 15 employees took part in a training program for Lee Norse Equipment being used at Lingan.

Fourteen Indonesian engineering students received training in our collieries for a period of twelve weeks, as part of a program with the Canadian International Development Agency and the College of Cape Breton. In addition, there were 49 students in our scholarship program and 50 bursaries, valued at $300 each, were awarded to students from various high schools in the Cape Breton area.

Two training programs - Modern Management Seminars - one conducted by I.C.S., the other by the Atlantic Management Training Centre - were begun. When they are ended 132 management supervisory personnel will have completed the I.C.S. course and 134 will have completed the Atlantic Region Management Training Centre course.

The Health Services Branch has had an active year. In addition to responding to the medical needs of our employees, it examines new employees to ensure that they are fit for their job. Furthermore, there were educational programs during the year for Health Services staff in the field of occupational health. There have, in addition, been screening programs, a counselling service, hygiene programs and underground emergency programs.

FINANCIAL

The net mining loss on Coal Division operations in 1979/80 was $18,260,488, an increase from $12,563,739 in the previous year. Including the charge for depreciation, the operating loss for 1979/80 was $30,996,501, while that for 1978/79 was $25,959,553.

The funds received from the Federal government were $34,610,803 during 1979/80 compared with $36,831,000 in the previous year. There was a grant for capital expenditures of $24,610,803. This compares with $26,105,000 in the previous year. In adition there was a recoverable contribution of $10,000,000 made for the first phase of Prince Mine Development.



SAFETY

During the fiscal year 1979/80 the Corporation experienced one fatal accident at its Lingan Colliery. The overall corporate statistics for the number of disabling injuries was 1,818 for the calendar year 1979 as compared with 1861 for the previous year.

The disabling frequency rate (which measures the incidence of disabling injuries per million man hours) was at 310, as compared with 312 for 1978. The following table gives comparative frequency rates for the various operations for the last three years:

	1977	1978	1979
No. 26	302	353	362
Lingan	391	433	406
Prince	396	338	329
Coal Prep.	134	150	137
Admin. & Auxiliary	189	226	236

As in previous years the main activities of Accident and Fire Prevention Branch were in the areas of inspections, investigations, interviews and safety lectures and instruction. The Branch carried out 996 inspections and 1,393 investigations. A total of 112 safety lectures were conducted for 1,178 employees.

CAPITAL AND EXPLORATION

The total capital expenditures and commitments for the Coal Division totalled approximately 36 million dollars.

For the mining operation the greatest expenditures were at Lingan and Prince. The largest single item at Lingan was the purchase of equipment for the 7 East face and the 2 West face. Other sizeable items included the work for the new underground bunker and the purchase of new equipment including a roadheader, vulcanizer, booster conveyor and conveyor equipment for the wall levels.

At Prince the bulk of the capital cost was in the drivage of slopes and levels and the sinking of a new ventilation shaft. Face equipment for the shortwall, electrical and conveyor equipment and a new development

machine were also included. The major expenditures at No. 26 Colliery were for the completion of the new wash-house and administration building, repairs to the rake deep hoist and the arch deep hoist, the construction of a return air tunnel and the purchase of a loader, a roadheader and new mine cars.

In respect of surface operations the largest expenditures were for the purchase of new locomotives, and roadbed improvements for the railway. Modification of the fines plant, the installation of an elevator and the expansion of the office were the major items at the Victoria Junction Coal Preparation Plant while a new roof and the purchase of three new lathes were the largest items at the Central Shops.

The offshore drilling program which had been carried out in conjunction with the Nova Scotia Department of Mines and the Department of Regional Economic Expansion was continued during the year. A total of six holes, four in the Donkin area and two in the Prince Mine area, were drilled. The results of this program served to confirm the encouraging information from the previous programs.

There was one borehole drilled inland during the year and it was located in the Victoria Junction area. Arrangements were also made to carry out in-seam drilling at the Prince Mine to investigate and classify the quality of the roof and floor strata.

A number of new studies were carried out during the year including that for a new shaft at No. 26 Colliery and the establishment of a new tailings disposal location for the Victoria Junction Coal Preparation Plant. The most notable development was in respect to the Donkin Mine Project which had been the subject of a feasibility study during the previous year.

During the current year the results of this study were reviewed by the Corporation and a submission was made to the government to proceed with the next step of the project. Specifically, this next step would include site clearing and preparation, and the drivage of two tunnels to reach the coal thus allowing the extraction of a bulk sample for a "test burn" by the Nova Scotia Power Corporation. The approval to proceed with this work was received in January of 1980.



INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION





Industrial Development Division

STATISTICAL HIGHLIGHTS

	1979/80	1978/79
Loans to Private Sector		
Total Loans	1,275,625	2,712,000
Number of Agricultural Projects	20	62
Number of Secondary Industry Projects	63	41
Number of Fishery, Marine & Other Projects	62	37
Tourism Loans	10	21
Total	155	161
Corporation Projects		
Examples of Projects		
Acres of land cleared for farming	251	326
Pounds of Bras d'Or Trout Sold	137,664	136,938
Visitors to Princess Tourist Mine	18,698	14,372
Golfers at Dundee	16,000	8,376
Visitors to Bed & Breakfast	7,723	6,158
Value ($) of Island Crafts Sales	240,580	193,000



THE FISHERY

The year saw an increase of activity in the Corporation's support of the fishery and of marine related industry. The level of activity is likely to expand as holding facilities are strategically located throughout the island and the quality of fish is further enhanced.

The snow crab fishery continued to grow. During the summer season of 1979, approximately seven million pounds of snow crab were landed and, of this, one and one-half million pounds were processed at the United Maritime Fishermen's Alder Point Plant. This compares to landings the previous year of 6 million pounds of which only 1 million pounds were processed in Cape Breton. This processing effort alone means 100 jobs at the Alder Point plant which has been provided financial assistance for its crab processing facilities. It is hoped that newly established quotas and controlled entry into this fishery will protect the species and ensure a sustained catch. Financial assistance to snow crab fishermen has been discontinued since the abundance of the species and rising prices assured fishermen engaged in this fishery a substantial income.

Interest is developing in the spiny red crab which appears to be in commercial quantity in our deeper off-shore waters and should interest continue to grow, we will request Federal Fisheries participation in an exploratory fishing venture.

Markets for squid continue strong and several inshore fishermen have made effective use of locally manufactured squid jigs. The Corporation is funding a company in Cheticamp which is undertaking the manufacture of a prototype of a continuous squid jig and it is expected that this prototype will be ready for operation in the late summer of 1980.

Our program to assist gaspereau fishermen with the construction of salting sheds has been concluded. Fourteen fishermen in the Margaree area took advantage of the program to construct and equip approved buildings in which to salt and pickle their catch and it is anticipated that as a consequence the quality of the gaspereau marketed in the Caribbean area will be considerably improved.

Request from fishermen for loans to be used for the purchase of overboard fishing gear such as seines, nets, trawls and traps, continued to increase. In 1979, in co-operation with Federal Fisheries, we introduced stern drum seining to the Louisbourg area, and also provided automatic long lining equipment -- on a lease basis -- to an Alder Point fisherman. Equipment which we lease to fishermen is on trial and during the year a report will evaluate its success.

The boat building industry continues to receive our assistance in a number of ways. Two 65 foot Scottish seiners built by Breton Marine of Port Hawkesbury were purchased, with the assistance of a corporation loan, by Highland Fisheries of Glace Bay, and these boats have now been launched and are now fishing flounder and sole off Banquereau Bank. The increased landing at Highland Fisheries in Glace Bay will allow them to increase their fish processing employment in the plant by a substantial number.

An agreement was signed with Atlantic Freezers whereby the Corporation will participate with them in the construction of a cold storage facility at the Point Edward Marine and Industrial Park. It would have a capacity sufficient to hold five million pounds of frozen fish and will be designed to service all processing plants on Cape Breton.

At the end of the year, there were eight active shipbuilding companies on Cape Breton, seven of which have been assisted by the Corporation. The capacity of these yards is sufficient to supply local boat needs and to compete in off-island markets and consequently we will be reducing our assistance to companies entering the boat building industry until existing companies have had sufficient time to become well established.

Internav Limited continues to expand in the field of marine electronics, and with the assistance of the corporation and the Federal Department of Industry, Trade & Commerce, have started development work on a prototype small boat radar system.

A new company, SeaNav Limited, has been established to manufacture precision positioners for use by offshore oil and gas drill rigs and drill ships. This company was formed as a joint venture between Internav Limited and Simrad Limited of Norway.

Numerous processing companies received assistance from the Corporation during the year. In most cases, the assistance provided was used for the modernization and expansion of plant facilities. It should be noted that our agreements now contain clauses designed to encourage recipients of Corporate loans to improve the efficiency of their operations in the areas of bookkeeping and energy consumption, and to enhance the exterior appearance of their land and buildings.

Numerous "fishermen's projects" -- initiated by community fishermen's associations -- have been assisted. The projects include items such as bait freezers, baiting sheds and gear sheds and were funded by us in cooperation with the Nova Scotia Department of Fisheries.

There were sixty-six offers of financial assistance from this department, an increase by almost eighty percent from the previous fiscal year.

MINING EQUIPMENT

The Corporation is making a major effort to stimulate increased production of consumable and capital equipment for the Cape Breton coal mining industry.

Negotiations with NEI Mining Equipment Limited of the United Kingdom were successfully concluded. A subsidiary company, NEI (Canada) Limited, will establish a factory on Cape Breton, initially employing from ten to fifteen, to assemble and eventually manufacture, in conjunction with a Cape Breton metal fabrication company, gate-end boxes — electronic devices used underground to start and stop electric motors — and other electrical mining equipment. An internationally recognized manufacturer of mining equipment, Halback and Braun Limited and a Cape Breton company, Atlantic Spring and Machine Limited, reached an agreement to manufacture, in Sydney, armour-face conveyor structures for use by the corporation's Coal Division.

Hack Conveyor Limited, of Ontario, agreed to establish a Cape Breton plant to manufacture and assemble conveyor structures, idlers and rollers, for Cape Breton collieries.

The Corporation has purchased equity in Eastern Sharpening Services, of North River, Cape Breton, so that the business may expand by remanufacturing coal and rock picks used in the Corporation's mines.

Within the secondary industry development department of the Industrial Development Division, a product development group has been formed for the purpose of stimulating increased production for the island mining industry. This group, in addition to encouraging the earlier mention developments, is also discussing with two of Canada's largest manufacturers of electrical equipment the possibility of branch plants on Cape Breton. Contact has also been made with international manufacturers of mining equipment on the manufacture and assembly of products on Cape Breton.

WOOD PRODUCTS

Our successful program to provide financial incentives for the improvement of the island sawmill industry and the better utilization of the island's wood resource was continued.

Six offers of assistance were made, and they are expected to result in an increase in production of lumber by as much as eight million board feet annually and result in $2 million of new income to island residents annually.

Eight small furniture plants were also offered assistance. The corporation assisted in the formation of a Cape Breton Woodcraft Producers' Association and financially assisted this organization in a successful wood furniture show in Sydney.

OTHER INDUSTRY

An Icelandic company engaged in the manufacture and distribution of high quality woolen garments is interested in a joint venture on Cape Breton. It has been proposed that a line of quality Cape Breton woolen sweaters be manufactured and one of Canada's largest retail sales chains has expressed interest in a substantial portion of the product line. As a result, significant new employment could be created.

Seven companies engaged in metal fabrications were offered incentives for the purpose of increasing the manufacture and machining of metal products ranging from fish net anchors to truck box production.

The Corporation has agreed that Algas Resources Limited, a subsidiary of Alberta Gas Trunk Line, co-ordinate tests to verify the recoverable quantities of methane gas in and around the coal mines. It has been agreed that should tests prove gas reserves of commercial scale there will be a combined effort to exploit the resource.

It is believed that coal fines can be commercially briqueted in Cape Breton and arrangements are near completion for sample briquettes to be distributed for market testing.

Under the direction of the Richmond County Industry Commission, an incubator mall will be constructed near Louisdale. The Corporation is providing 40% of the capital costs, which are expected to approach a million dollars and it is anticipated that the facility will stimulate and facilitate business development. Our assistance enabled the Commission to acquire financial support from the municipality and the provincial government.



At year-end, discussions were underway with a central Canadian company proposing to manufacture, in Port Hawkesbury synthetic yarn for the Canadian carpet industry.

Favourable consideration was given twelve applications from Cape Breton entrepreneurs for financing prototypes and for off-island travel for the purpose of acquiring relevant training and information. Examples of prototypes include a heat economizer, woven coverlettes, fibreglass truck campers, a facsimile of 18th century pewter, a heraldic shield, and attractive knock-down furniture.

In mid-year, an office of New Business Development was opened at Port Hawkesbury so that residents at the western end of the island could be provided with more direct access to the Corporation's programs.

Offers of loan financing have been numerous. Offers were made to a small silk screening production unit, a paper and glass recycling plant, and a home bakery. A loan offer was accepted to begin production of lead acetate rolls for Canada's heavy water industry.

There were seventy-four offers of financial assistance from the department, an increase by over eighty percent from the previous fiscal year.

During the year, the corporation was able to assist the private sector with market, financial and technical feasibility studies. Some forty-five of these were completed with the greatest number examining opportunities in secondary manufacturing and in fish and marine-related sectors. Twenty-nine of the studies undertaken were done so in co-operation or direct association with the private sector and concentrated on evaluating the opportunities which we believe to have a natural affinity with Cape Breton. A five-year strategic plan for the fish and marine-related industry sector was completed, and other major study projects included an examination of the feasibility of utilizing methane gas extracted from the mines, of using waste coal product to manufacture coal briquettes, and an examination of the opportunity of establishing a carpet yarn spinning plant in the Port Hawkesbury area.

POINT EDWARD MARINE & INDUSTRIAL PARK

At year-end, there were 47 clients utilizing, the Point Edward Marine and Industrial Park, an increase of nine over the previous year. About 400,000 square feet of building space was in use. Park operating staff number 46, but with the departure of the Canadian Coast Guard College by March of 1981, this number is expected to reduce to 14.

The general appearance of the Park was improved by the demolition of several buildings. Some had been vacated by the Canadian Coast Guard College and some were eyesores. More buildings will go as the Coast Guard moves to its new campus.

The general improved appearance and more available space at the waterfront will make the Park a useful attribute should gas finds off the coast be commercially developed and service companies seek strategically located bases.



TROUT & SALMON FARMING

While the corporation has been involved in trout farming in the salt water of the Bras d'Or for some years, it is only during the past few that our level of commercial activity has been significant.

Progress over the past year continued the recent pattern of success. While our total volume of fish sales decreased slightly, the fresh sales increased by 38% giving us a better average price. Most of the fresh fish was sold in the Atlantic Provinces and there remains a great potential for substantially increased fresh sales in Quebec and Ontario and the Northeastern United States.

Frozen sales were down over the previous year. This was partly due to the higher level of fresh sales and the lower number of fingerlings available.

In order that our production of fingerlings can increase construction has been carried out in three areas at our hatchery.

Two holding ponds and an egg rearing and quarantine facility have been built. We have constructed a facility for the late rearing of fry to accommodate the fry resulting from an 800,000 egg hatch. Some of our rearing pools were deteriorating and were replaced with four 50-foot long raceways.

Cage production, which began the season with 20 cages at Little Narrows Pond, peaked with 87 cages at Seal Island.

The tentative beginning made with a small hatch of salmon in the previous year continued by further experimenting with a hatch of 1,000 eggs from a federal government hatchery. The parr, which were hatched from eggs the previous year, and 600 smelts received from the federal government, appeared to grow as fast as trout at this stage. We were also preparing at year-end to cage rear fifty spawned salmon kelts received from the federal hatchery in Antigonish. We plan ripening the fish at Seal Island and the resulting 100,000 eggs will be available to us.

Experimental work was also carried out on the feasibility of cage raising canner lobsters to market lobsters. Should this work be successful, it could provide significant additional benefits to the lobster industry. We have been encouraged by the 75% survival rate and the 30% weight gain and work -- particularly in search of an economical food conversion rate -- is continuing.

OYSTER GROWING

Oyster sales increased 50% over the previous year with the bulk of the product marketed in the Atlantic Provinces. Our average price per box of oysters increased by 11%. As our production increases we believe we will be able to adequately supply the Quebec and Ontario markets.

Production began off the bottom from oysters started as spat collected by us and raised initially on scallop shells. Close to half a million scallop collector shells were placed on 225 rafts for spat collection this year and this should produce more than three million bedding oysters for distribution to growing areas.

Technical assistance remained available to oyster growers, principally in the areas of spatfall prediction and monitoring of spat-growth and survival. Some experimental work was carried out on new spat collecting materials, but results from this are not expected until 1981.

AGRICULTURE

Our agricultural assistance programs are carried on from two locations, one near Mabou, the other at Point Edward, and touch upon many aspects of rural life. We have worked with a number of groups on the Island ranging from the Cape Breton Beekeepers' Association and the Cape Breton Sheep Producers' Association to both the Tree Fruits and the Christmas Tree Association.

The land clearing program, whereby farmers seeking to expand to commercial level may have additional land cleared for agriculture, was actively supported. Because of wet weather, the actual acreage cleared was smaller than in the previous year. Nonetheless, some 68 farmers were aided with the program.

Trials were carried out in hydroseeding methods, allotment gardens were made available to people wishing a garden, evening technical courses were held in conjunction with the Provincial Department of Agriculture and the Bras d'Or Institute, three hundred cows were bred by bulls rented to twenty-two farmers in our Bull Rental Scheme. Forty-five farmers rented rams from us and over a thousand ewes were bred. In addition, there were fence wire, livestock and machinery loans made.

Through an agreement, our staff managed the flocks of Cape Breton Lamb Limited. The second importation of sheep completed their quarantine period. Following their release from quarantine, sales of stock were held in the village of Mabou. Approximately nine hundred breeding sheep were sold at a public auction and encouraging prices were paid. The original imported ewes, still believed, despite their age, to be in breeding condition, were purchased by qualified Cape Breton sheep farmers. More than four hundred were sold in this way at modest prices. In addition, six hundred head were sold at an auction of feeder lambs and sheep organized by the Cape Breton Sheep Producers' Association. The Corporation also purchased from Cape Breton Lamb two hundred and ninety sheep of various ages which will be held on a farm near Mabou, where the results of various cross-breeding will be examined.

TOURISM

The two tourist mines operated by the Corporation continued to attract a substantial number of visitors, more than 18,000 touring the Princess Mine and some 14,000 to the French Mine, one of the Province's historic sites. In an effort to reduce our losses at the Princess Tourist Mine the regular season will be shortened by three weeks.

In spite of very wet weather in the summer, Dundee Golf Course had its best season ever, and there was a modest net operating surplus. At year end work was ready to begin in clearing the fairways for an additional nine holes. Capital improvements were carried out at Dundee Estates -- the forty unit cottage resort at the south-western end of the Bras d'Or -- with the installation of a heated swimming pool and tennis courts. The pro-shop was enlarged, exterior lighting installed and landscaping improved.

Homes in Cape Breton participating in the Bed and Breakfast program had a net increase of one and there are now 52 homes across the island participating. During the year, more than 7,700 guests stayed at these homes, and as a direct consequence, more than $100,000 of additional income will have accrued to Cape Bretoners.

Our Louisbourg restaurants enjoyed an excellent summer with an increase in the number of meals served and the size of the modest net profit. Another refreshment establishment -- Destouches House -- is now being planned and we have agreed to lease from the Louisbourg Volunteers Association the Louisbourg Bakery.

The Inverness Beach Village enjoyed a good operating season with an increase in occupancy levels and tennis courts were added in an effort to provide better recreation facilities.

While occupancy at the Whale Cove Summer Village increased substantially over the previous year, at the Highland Heights Inn both occupancy and revenue decreased. A lease-purchase agreement is being negotiated with a new operator for the coming season.

The Cape Breton Steam Railway remained popular with visitors and residents alike in the season of 1979. Nonetheless, despite an increase in passengers and total revenue, operating losses continued to climb with no reasonable expectation that a profit could ultimately be made. In light of this and also of the need for substantial capital improvements, it was regretfully decided to discontinue the operation of this tourist facility.

THE CRAFT INDUSTRY

The volume of crafts produced continues to expand on Cape Breton, partly because of the market assurance provided by the existance of Island Crafts, an organization for the retailing and wholesaling of Cape Breton craft products. While wholesale craft only modestly increased — the Cheticamp rug hookers decided to do their own wholesale marketing — the increase in retail sales was substantial.

Cape Breton Woolen Mills, which was initially formed to utilize local wool, saw a growth of sales during the year, and began a dyeing operation.

The Woolbur Tannery, engaged in tanning local sheep, cow and deerskins, had another active year. Most sales were made from the site, although they were also made through Island Crafts, Louisbourg Reproductions and a few local gift shops. Tanned hides, selling as rugs or custom tanned items, accounted for about half the sales, while the balance came from the sewing room with such items as handbags and gloves.

Sales of Louisbourg reproductions increased by 28 per cent over the previous year even though visitors to the Fortress increased by only 4 per cent. Nonetheless, Louisbourg Reproductions have to overcome two principal difficulties. There may not be a sufficient response from local craftsmen in the authentic reproduction of various antiques. Furthermore, items sold in the Fortress must be approved by Fortress personnel who are not otherwise involved in or responsible for the Reproductions operation.

Requests for financial assistance from craft producers remains strong. The Corporation made forty-one offers of financial assistance for the acquisition of craft materials, equipment and technical support. In consequence, increased production of pottery, wood-craft, weaving and knitwear is expected to result.

Financial assistance will be provided to the waterfront development project of the Louisbourg District Planning and Development Commission where a number of craft production units will be housed.

DARR [Cape Breton] LTD.

Cabot House remained fully rented. The total revenue from Cabot House and the Holiday Inn increased to $2,473,191 from $2,134,849 in the previous year. The Holiday Inn, with 122 guest bedrooms, had an occupancy rate of 75 per cent. Despite an increase in its operating costs, there was also an increase in gross profit. However, a substantial growth in repairs and maintenance costs increased our net loss over the previous year.

At Cabot House, income increased and operating expenses were kept level with the previous year, reducing the net loss by 95%.

FINANCIAL

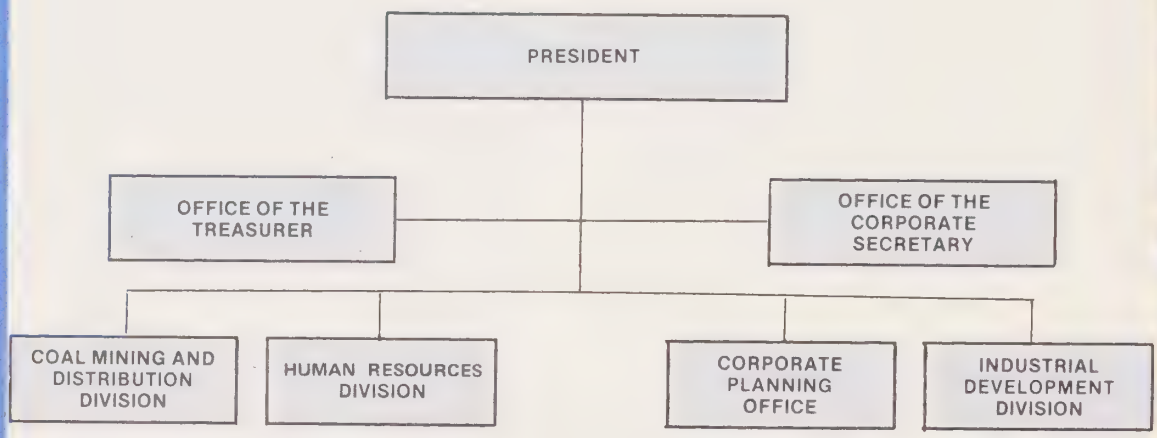
Total development outlays for 1979/80 amounted to $7,100,424 compared with $8,334,500 in the previous year. Included in the 1979/80 figures are loan advances of $1,275,625, direct investments of $1,014,874, and net operating expenditures and grants of $4,808,384.

Total loans outstanding, net of provisions for recoverable loans were $3,331,047, compared with $2,741,700 at March 31st, 1979. The provisions for loans which may not be recovered was $2,000,000 compared with $1,830,000 in the previous year.

CORPORATE ORGANIZATION

Towards the end of the year changes were made in the management structure of the Corporation so as to improve its operation and control.

In addition to the Office of the Treasurer and the Office of the Corporate Secretary reporting to the President there will be divisions to reflect the increased emphasis on line responsibility, planning and human resource development.



On February 21st, 1980, Douglas Shield was appointed Vice-President, Coal Mining and Distribution Division.

At year-end the positions of Vice-President of the Human Resources Division and Vice-President of the Corporate Planning Office had not been filled and arrangements for the restructuring of the Industrial Development Division remained to be completed.

The term of Arthur J. LeBlanc on the Board of Directors expired on July 31st, 1979. There were no appointments to the Board during the year.

The Board heid six regular two-day meetings and one Executive Committee two-day meeting.

BOARD OF DIRECTORS

President	D. S. Rankin, Sydney, Nova Scotia
Directors	Tom Kent, Sydney, Nova Scotia Dr. Larkin Kerwin, Sillery, Quebec Dr. John F. Burke, Sydney, Nova Scotia Kenneth A. MacInnis, Halifax, Nova Scotia

OFFICERS

President & Chief Executive Officer:	D. S. Rankin
Vice President & Corporate Secretary	B. R. McDade
Treasurer	H. K. Sanderson
Vice Presidents	J. L. Dodge
	D. I. Miller
	D. Shield

OFFICES

Head Office	Cabot House P. O. Box 1330 Sydney, N. S. B1P 6K3 (902) 539-6300
Coal Mining & Distribution Division	Devcoal Building Glace Bay P. O. Box 2500 Sydney, N. S. B1P 6K9 (902) 849-3200
Industrial Development Division	Cabot House P. O. Box 1330 Sydney, N. S. B1P 6K3 (902) 539-6300


DRIX
7462
C.R
4011



FINANCIAL

Touche Ross & Co.

Chartered Accountants

AUDITOR'S REPORT

To The Honorable
The Minister of Regional Economic Expansion
Ottawa, Ontario

We have examined the balance sheet and the statement of equity of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1980, and the related income statements and the statements of changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

The financial statements of the Industrial Development Division and of its subsidiaries have been presented on a consolidated basis. With respect to those subsidiaries of which we are not auditors, we have carried out such inquiries and examinations as we considered necessary in order to accept for purposes of consolidation the reports of other auditors. As required by the provisions of the Cape Breton Development Corporation Act, the financial statements of the Coal Division and the Industrial Development Division are being presented separately.

In our opinion, subject to such adjustment as may result from final determination of the amounts payable, if any, in connection with Nova Scotia Hospital Tax assessments made and pending, as explained in Note 6 (b) to the financial statements of the Coal Division, these financial statements present fairly the financial position of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1980, and the results of their operations and the changes in their financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Also, in our opinion, proper books of account have been kept and the transactions that have come to our notice have been within the powers of the Corporation.

Sydney, Nova Scotia
May 16, 1980

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1980

ASSETS	1980	1979
Current		
Cash	$ 3,146,710	$ 7,032,518
Accounts receivable (Note 2)	12,883,924	10,253,129
Inventories, at the lower of cost and net realizable value		
Coal	9,835,837	19,891,435
Operating materials and supplies	11,024,679	9,636,436
Prepaid expenses	80,717	85,521
	36,971,867	46,899,039
Fixed		
Lingan Mine	56,545,640	50,963,230 *
No. 26 Mine	37,042,293	32,636,804
Prince Mine (Note 1B)	22,465,049	14,360,965
Donkin Mine	1,012,518	742,482
Coal Preparation Plant	37,118,594	36,334,793
Devco Railway	10,612,514	7,199,333
Other fixed assets	6,023,526	5,570,638 *
	170,820,134	147,808,245
Accumulated depreciation (Note 1C)	61,046,885	48,310,872
	109,773,249	99,497,373
	$146,745,116	$146,396,412

LIABILITIES	1980	1979
Current		
Government of Canada - Advances (Note 4)	$ 13,000,000	$ 13,000,000
Accounts payable - trade	6,437,878	6,180,129
Accrued wages and vacation pay	8,958,746	10,853,139
Accrued charges	1,000,000	1,775,000
Employees' deductions	3,522,926	2,912,613
Current portion of long-term debt	1,464,267	1,464,267
	34,383,817	36,185,148
Long-term (Note 4)		
Government of Canada	20,249,872	11,714,139
Less: current portion	1,464,267	1,464,267
	18,785,605	10,249,872
EQUITY		
Equity of Canada		
Proprietor's equity account per statement attached	93,575,694	99,961,392
	$146,745,116	$146,396,412

On Behalf of the Board,

Director

Director

* Restated

See accompanying notes to the financial statements.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1980

1. **Significant Accounting Policies**

(A) Financing

The Corporation is financed by way of votes of the Parliament of Canada. In past years, the Corporation received a vote for operating purposes equal to its projected losses for the year and a vote for capital purposes including a recoverable contribution equal to its projected capital expenditures for the year. For the year ended March 31, 1980, Treasury Board changed this policy so that the vote for operating purposes would not be approved until after the receipt of unaudited financial statements. This policy for the capital expenditures vote remains unchanged.

(B) Prince Mine Development

At the commencement of the fiscal year, the Corporation applied for and received approval for the further development of Prince Mine. The net development costs during the year were funded by vote as part of a new program to develop a new long wall mine. The amount capitalized during the year amounted to $8,104,084.

In the previous year, prior to the final approval of the further development of the new Prince Mine, the ongoing development costs were expensed.

(C) Depreciation

The Corporation has provided depreciation on its fixed assets based on their estimated useful lives. The Treasury Board of Canada has indicated that depreciation should not be provided in determining mining losses for Parliamentary appropriation. Accordingly, the depreciation provision has been eliminated in arriving at this amount.

2. **Accounts Receivable**

	1980	1979
Trade	$12,796,033	$10,249,941
Employees	136,522	53,188
Less: Allowance for doubtful accounts	48,631	50,000
	$12,883,924	$10,253,129

3. **Export Sales**

Late in the year that ended March 31, 1979, an export sale of coal was made in the amount of $6,350,000. At March 31, 1979, no deliveries had been made against this contract and at March 31, 1980, $4,044,000 remained to be delivered. The conditions of sale allow for cancellation if coal delivered does not meet certain specifications. Management does not anticipate any problems in meeting these specifications.

The financial statements reflect the sale and consequent reduction in inventory.

4. Repayable Advances from Canada

	1980	1979
Current	$13,000,000	$13,000,000
Long Term		
Advance (recoverable contribution)	$10,000,000	
Note Payable	10,249,872	$11,714,139
Less: current portion (note payable)	1,464,267	1,464,267
	$18,785,605	$10,249,872

In 1975, the Corporation negotiated a term loan of $13,600,000 from the Government of Canada to finance the development of the Prince Mine. This loan bears interest at the Government of Canada lending rate to Crown Corporations and others established quarterly by the Department of Finance and for the period involved the rate varied between 8% and 9 3/8%. The loan of $13,000,000 plus interest, accrued at March 31, 1977 of $1,042,674 is repayable in ten equal annual installments which commenced March 31, 1978.

During the year, the Corporation received as part of its financing under Vote 25 an amount equal to three principal payments; one for the current year and the balance to restore working capital utilized in earlier repayments.

During the year, the Corporation also received as part of its financing under Vote 25 an amount of $10,000,000 in the form of a recoverable contribution for the development of the Prince Mine. The terms under which this amount will be recovered have not yet been finalized, but it is expected that they will relate to the cash flow which will be developed from the new Prince Mine after production commences.

5. Committments

Committments on capital projects as at March 31, 1980 amount to approximately $14,000,000.

As the financial statements indicate, work has begun on the construction of a new mine at Donkin, Nova Scotia.

6. Contingent Liabilities and Claims

There are pending against the Corporation a number of possible claims, including the following:

(a) A claim of approximately $2,700,000 (including estimated court costs) jointly against the Corporation and two other parties for damages and other costs relating to an explosion aboard a vessel carrying a shipment of coal supplied by the Corporation has been dismissed with the exception of a portion of the Corporation court costs by a British court. The appeal period has not expired on this decision.

(b) The Nova Scotia Hospital Tax Commission has issued an assessment against the Corporation covering the calendar year 1976. This assessment treats as taxable certain items used by the Corporation in its mining operations and previously considered to exempt from tax. If tax is imposed on all items so assessed the resulting liability covering a period of five years to March 31, 1980 is estimated to be approximately $2,700,000. The Corporation considers these items to be exempt from hospital tax and has appealed the 1976 assessment.

(c) A customer of the Corporation has withheld payment in the amount of approximately $850,000 on sales invoiced to it. This customer is claiming that these amounts represent damages incurred as a result of excessive moisture in coal purchased from the Corporation. The Corporation does not admit the claim.

The total of provisions as at March 31, 1980 for all outstanding claims and potential claims amounts to $1,000,000 which management estimates to be fully adequate.

7. **Long-term Sales Agreement**

The Corporation has signed an agreement with the Nova Scotia Power Corporation which calls for the delivery of a substantial portion of the Corporation's coal production to the Power Corporation subject to the terms contained in the agreement. It shall remain in effect until the year 2011.

8. **Pensions**

An acturial valuation of the Cape Breton Development Corporation Non-Contributory Pension Plan as at December 31, 1979 indicated an unfunded actuarial liability of $41,887,049 and in addition an experience deficiency of $14,197,836. No provision for these liabilities has been included in the accounts as of March 31, 1980. The former amount is required to be liquidated by 1993 and the latter amount by 1981. The minimum annual amount required, including pension payments, will be as follows:

1980 - 1981	$11,317,145
1982	7,840,331
1983	6,251,063
1984 - 1992	5,089,743
1993	649,954

Current pension payments approximate $6,300,000 and the balance will be funded by the Corporation prior to December 31, in each year.

9. **Workmen's Compensation**

The Corporation has been advised by the Injury Compensation Division of the Canada Department of Labour that the capitalized value of existing pensions awarded exceeds the Corporation credits with the Department by approximately $20,000,000. A portion of the annual assessment for Workmen's Compensation is being applied by the Department of Labour to increased the Corporation's credit. Other than the portion so applied the Corporation is making no provision for this unfunded liability.

10. **Remuneration of Directors and Senior Officers**

(Same as Note 5 to Industrial Development Division statements)

The Corporation had six directors, whose aggregate remuneration for the year was $14,267 (1979 - $17,050). The Corporation had eight officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $364,177 (1979 - $413,994). The president is the only officer who is also a director.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1980

	1980					1979
	Collieries	Coal Preparation	Railway & Handling	Administration & Other		
Revenue						
Coal sales (Note 3)					$115,153,123	$121,217,903
[illegible]					[illegible]	[illegible]
[illegible]					[illegible]	[illegible]
[illegible]					[illegible]	[illegible]
[illegible]					[illegible]	[illegible]
Expenditures						
Wages and salaries	$38,530,709	$ 5,049,967	$ 7,294,868	$12,334,139	63,209,683	61,639,024
Workmen's compensation	4,220,225	553,000	830,000	1,314,000	6,917,225	6,359,449
Surcharges	2,186,984	334,242	567,235	761,033	3,849,494	4,169,138
Materials and supplies	9,494,654	2,183,300	1,263,359	457,145	13,398,458	16,733,325
Repair materials	6,786,966	435,526	521,879	404,476	8,148,847	9,573,388
Electric power	2,973,749	802,887	230,695	150,824	4,158,155	[illegible]
Grants in lieu of taxes	677,960	501,320	295,480	232,801	1,707,561	1,539,719
[illegible]	500,135				500,135	[illegible]
[illegible]	775,292	860,657	665,832	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Other expenses	513,945	200,445	798,293	1,869,920	3,382,603	3,950,410
Strip mining	1,161,472				1,161,472	1,109,849
Depreciation (Note 1C)	10,053,800	1,831,766	754,307	96,140	12,736,013	13,395,814
Interest on Prince loan	973,700				973,700	1,095,413
(Increase) decrease in coal inventory (Note 3)	10,085,780				10,085,780	2,828,208
Operating expenses	88,935,371	12,743,110	13,221,748	17,624,773	132,525,002	130,930,035
Excess operating expenses over operating revenue					17,462,844	11,098,050
[illegible]					[illegible]	[illegible]
[illegible]					[illegible]	[illegible]
Pre-retirement leave					(775,000)	1,214,482
Provision for claims (Note 6)					(1,166,813)	(661,217)
Interest and other income					(451,135)	
Coal preparation expenses capitalized against Prince Mine						
					30,996,501	25,959,553
Deduct: Depreciation not deductible in determining [illegible]					12,736,013	13,395,814
Net mining loss for the year					$ 18,260,488	$ 12,563,739

See accompanying notes to the financial statements.

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF PROPRIETOR'S EQUITY
AS AT MARCH 31, 1980

	1980	1979
Balance at beginning of year	$ 99,961,392	$ 89,089,945
Add: Payments by Canada in respect of mining losses - (Note 1A)		10,726,000
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 25 (Note 1A)	24,610,803	26,105,000
	124,572,195	125,920,945
Deduct: Mining losses	18,260,488	12,563,739
Depreciation of fixed assets (Note 1C)	12,736,013	13,395,814
	30,996,501	25,959,553
Balance at end of year	$ 93,575,694	$ 99,961,392

See accompanying notes to the financial statements.

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1980

	1980	1979
Funds provided from		
Payments by Canada		
- in respect of mining losses Vote 25 (Note 1A)		$10,726,000
- in respect of capital expenditures Vote 25 (Note 1A)	$24,610,803	26,105,000
- recoverable contribution in respect of capital expenditures Vote 25 (Notes 1A & 4)	10,000,000	-
Proceeds from disposal of fixed assets	136,987	60,239
	34,747,790	36,891,239
Funds used for		
Net mining loss	18,260,488	12,563,739
Expenditure on fixed assets (Note 5)	23,148,876	28,421,641
Principal payments on loan due to the Government of Canada	1,464,267	1,464,267
	42,873,631	42,449,647
(Decrease) in working capital	(8,125,841)	(5,558,408)
Working capital at beginning of year	10,713,891	16,272,299
Working capital at end of year	$ 2,588,050	$10,713,891

See accompanying notes to the financial statements.

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1980

ASSETS	1980	1979
Current		
Cash	$ 4,176,357	$ 2,752,068
Accounts and interest receivable	582,136	568,022
Receivable from Province of Nova Scotia	123,986	119,798
Inventories, at lower of cost and net realizable value	1,224,275	1,455,053
Prepaid expense	34,192	61,803
	6,140,946	4,956,744
Loans and investments		
Loans	3,331,047	2,741,705
Investments	122,599	122,599
	3,453,646	2,864,304
Fixed (Note 2B)		
Rental facilities	5,263,153	5,271,187
Tourist facilities	5,664,615	6,872,918
Primary industry facilities	2,398,954	2,551,407
Secondary industry facilities	2,627,401	2,054,200
	15,954,123	16,749,712
Less: Accumulated depreciation	4,952,941	4,775,558
	11,001,182	11,974,154
Other		
Deferred charges	60,889	73,587
	$20,656,663	$19,868,789

LIABILITIES	1980	1979
Current		
Accounts payable	$ 554,974	$ 557,589
Long term debt of subsidiary	33,295	34,836
EQUITY		
Consolidated equity per statement attached (Note 1)	20,068,394	19,276,364
	$20,656,663	$19,868,789

Guarantees (Note 4)

On Behalf of the Board,

Director

Director

See accompanying notes to the financial statements.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1980

1. General Policy

The objects of the Industrial Development Division are to promote and assist the financing and development of industry to provide employment on the Island of Cape Breton. In accomplishing these aims the Corporation makes loans and investments, the amounts of which are often in excess of those which would be available through normal commercial sources. The Corporation also makes grants to assist enterprises which are considered likely to make a substantial improvement to the development of Cape Breton Island.

The Industrial Development Division is financed by way of Vote of the Parliament of Canada. Parliament voted $7,835,000 for this purpose during the fiscal year ended March 31, 1980.

2. Significant Accounting Policies

(A) Basis of Consolidation

The financial statements of the Industrial Development Division include the results of the Division and all its subsidiaries except Cape Breton Welsh Black Limited as explained below. The subsidiaries are as follows:

	Corporation Interest	Company Year End
Darr (Cape Breton) Limited (Real Estate)	100%	December 31
Cape Breton Marine Farming Limited (Fish and Oyster Farming)	100%	March 31
Cape Breton Lamb Limited (Livestock Breeding - Operations ceased)	100%	March 31
Whale Cove Summer Village Limited (Tourist Accommodations)	62.5%	March 31
Dundee Estates Limited (Tourist Accommodations)	100%	March 31
Cape Breton Woolen Mills Limited (Carding and Spinning)	53.3%	March 31

In addition to its ownership of 62.5% of the common shares of Whale Cove Summer Village Limited, the Corporation owns all of the 2,400 non-voting redeemable preference shares ($100.00 par each).

As the financial statements of Whale Cove Summer Village Limited and Cape Breton Woolen Mills Limited showed deficit equity positions as at March 31, 1980 and the minority interests in losses to date have been absorbed against the total of the minority invested capital, the losses of these companies for the respective years are included in the consolidated net loss. As a consequence, no minority interest is shown in the balance sheet for these subsidiaries.

The financial results of Cape Breton Welsh Black Limited in which the Corporation has a 50% interest have not been consolidated as the operations are being discontinued and the amounts involved are not material to the consolidated results of the Corporation.

(B) **Fixed Assets**

Fixed assets are recorded at cost. The cost and related depreciation of items retired or disposed of are removed from the books and any gains or losses are included in the consolidated operating statement. Depreciation is provided on the straight-line method using rates based on the estimated useful lives of the assets generally as follows:

Buildings	Up to 20 years
Equipment	4 to 10 years
Vehicles	3 to 4 years

The four categories of fixed assets shown on the Balance Sheet each include land, buildings and equipment.

(C) **Accounting Policy - Certain Subsidiaries**

The statements of Dundee Estates Limited and of Cape Breton Marine Farming Limited both include notes indicating that their statements have been prepared on the assumption that the companies can continue to operate as going concerns, which assumption depends on the continued financial support of the Cape Breton Development Corporation.

3. **Committments**

As at March 31, 1980, the Industrial Development Division of the Corporation was committed to expenditures and loans totalling approximately $3,000,000 over and above the amounts included in the financial statements at that date.

4. **Guarantees**

During the 1976 year the Corporation guaranteed the repayment by Sydney Steel Corporation of that company's $70,000,000 - 11¼ Series D Debentures and the repayment of interest thereon. These funds were borrowed by Sydney Steel Corporation for the purpose of financing its plant rehabilitation program. The balance of the outstanding debentures has since been reduced to $64,960,000.

The Corporation in 1971 guaranteed the repayment of bank advances to Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. This guarantee originally amounted to $30,000,000. The balance of advances has since been reduced to $18,000,000 of which $8,000,000 is in U.S. dollars.

The Corporation made the guarantees for and on behalf of Her Majesty the Queen in right of Canada; therefore, any amounts required to be paid shall be paid out of the Consolidated Revenue Fund of Canada and not out of funds of Cape Breton Development Corporation.

5. **Remuneration of Directors and Senior Officers**

(Same as Note 10 to Coal Division Statements)

The Corporation had six directors, whose aggregate remuneration for the year was $14,267 (1979 - $17,050). The Corporation had eight officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $364,117 (1979 - $413,994). The president is the only officer who is also a director.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF EQUITY AS AT MARCH 31, 1980

	1980	1979
Consolidated equity at beginning of year	$19,276,364	$18,419,783
Payments during year from Canada (Note 1)	7,835,000	7,312,000
	27,111,364	25,731,783
Deduct:		
Net consolidated operating expenses	7,042,970	6,455,419
Consolidated equity at end of year	$20,068,394	$19,276,364

See accompanying notes to the financial statements.

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED OPERATING STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1980

	1980	1979
Development and operating expenses		
Industrial operations and assistance	$ 4,051,823	$ 3,526,342 *
Tourist operations and grants	1,037,500	980,539
Marine farming operations	901,147	938,887
Sheep farming operations	500,850	579,570
Other primary production	185,571	293,434
Real estate operating costs	547,710	566,471
Cummunity planning and projects	630,911	596,041
Scholarships and apprentice programmes	207,128	258,421
New business development assistance	374,898	361,750 *
	8,437,538	8,101,455
Administration expenses		
Salaries	1,141,490	981,466
Professional fees	90,385	48,273
Travelling expenses	79,200	59,827
Office and miscellaneous expenses	313,806	308,937
	1,624,881	1,398,503
Depreciation and amortization	1,334,447	1,165,410
Provision for unrecoverable loans and receivables	384,645	261,787
	1,719,092	1,427,197
Total operating expenses for the year	11,781,511	10,927,155
Revenue		
Interest	643,812	460,844
Industrial operations	2,408,575	2,148,239
Tourist operations	652,209	450,357
Marine farming operations	310,369	315,800
Sheep farming operations	296,989	307,422
Real estate rentals	857,918	777,793
Other primary production	50,768	5,681
	5,220,640	4,466,136
Net operating expenses for the year	6,560,871	6,461,019
Minority interest (Note 2A)		(5,600)
Extraordinary item - loss on disposal of fixed assets of Cape Breton Steam Railway	482,099	
Net consolidated operating expenses	$ 7,042,970	$ 6,455,419

See accompanying notes to the financial statements.

* Restated

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1980

	1980	1979
Source of Funds		
Payment from Canada	$7,835,000	$7,312,000
Repayment and reduction of loans	316,851	233,042
Proceeds on sale of fixed assets	111,600	121,841
Reduction in DREE grant receivable	-	62,967
Increase in long term debt	-	34,836
DREE grant - fixed assets	23,790	-
	8,287,241	7,764,686
Application of Funds		
Consolidated operating expenses (net of income)	7,042,970	6,455,419
Less: Items not requiring and outlay of funds		
- depreciation and amortization	1,334,447	1,165,410
- loans to subsidiaries (prior years) absorbed in current year's consolidation	-	809,284
- provision for doubtful loans and investments	287,073	261,787
- investment in subsidiary (prior years) absorbed in current year's consolidation	-	153,400
- forgiveable portion of loans transferred to grants	82,359	115,000
- assets written-off	482,098	-
- loss on sale of fixed assets	35,911	83,085
- reduction in deferred charges	12,698	-
	4,808,384	3,867,453
Loans	1,275,625	1,869,842
Purchase of fixed assets		
- rental facilities	-	204,919
- tourist facilities	211,758	1,109,921
- primary industry facilities	195,465	489,811
- secondary industry facilities	607,651	769,542
Increase in deferred charges	-	20,606
Purchase of investments	-	2,450
Decrease in long term debt	1,541	-
	7,100,424	8,334,544
Net increase (decrease) in working capital	$1,186,817	($ 569,858)

See accompanying notes to the financial statements.

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1980

	1980	1979
Provenance des fonds		
Versement du Canada	$7 835 000	$7 312 000
Remboursement et réduction des prêts	316 851	233 042
Produit de la vente d'immobilisations	111 600	121 841
Diminution de la subvention MEER à recevoir	-	62 967
Augmentation de la dette à long terme	-	34 836
Subvention MEER - immobilisations	23 790	-
	8 287 241	7 764 686
Affectation des fonds		
Dépenses d'exploitation consolidées (après déduction des revenus)	7 042 970	6 455 419
Moins: postes n'exigeant pas de sortie de fonds		
- amortissements	1 334 447	1 165 410
- prêts consentis à des filiales (exercices antérieurs) absorbés dans la consolidation de l'exercice courant	-	809 284
- provision pour prêts et placements douteux	287 073	261 787
- placement dans une filiale (exercices antérieurs) absorbé dans la consolidation de l'exercice courant	-	153 400
- partie non remboursable des prêts devenus des subventions	82 359	115 000
- actif radié	482 098	-
- perte sur la vente d'immobilisations	35 911	83 085
- diminution des frais reportés	12 698	-
	4 808 384	3 867 453
Prêts	1 275 625	1 869 842
Achat d'immobilisations		
- installations en location	-	204 919
- installations touristiques	211 758	1 109 921
- installations de l'industrie primaire	195 465	489 811
- installations de l'industrie secondaire	607 651	769 542
Augmentation des frais reportés	-	20 606
Achat de placements	-	2 450
Diminution de la dette à long terme	1 541	-
	7 100 424	8 334 544
Augmentation (diminution) nette du fonds de roulement	$1 186 817	($ 569 858)

Voir les notes complémentaires

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1980

	1980	[illegible]
Dépenses de mise en valeur et d'exploitation		
Exploitation et aide industrielles	$ 4 051 [illegible]	[illegible] *
Exploitation touristique et subventions	1 037 [illegible]	[illegible]
Élevage marin	901 [illegible]	[illegible]
Élevage des moutons	500 [illegible]	[illegible]
Autre production primaire	185 [illegible]	[illegible]
Coûts des opérations immobilières	547 [illegible]	[illegible]
Planification et projets communautaires	630 911	[illegible]
Programmes de bourses et de formation	207 128	[illegible]
Aide à la création de nouvelles entreprises	374 898	[illegible] *
	8 437 538	[illegible]
Dépenses d'administration		
Salaires	1 141 49[illegible]	[illegible]
Honoraires professionnels	90 385	[illegible]
Frais de déplacement	79 20[illegible]	[illegible]
Frais de bureau et frais divers	313 806	[illegible]
	1 624 881	1 398 [illegible]
Amortissements	1 334 447	1 [illegible]
Provision pour prêts et créances irrécouvrables	384 645	[illegible]
	1 719 092	1 427 [illegible]
Total des dépenses d'exploitation de l'exercice	11 781 511	[illegible]
Revenus		
Intérêts	643 812	[illegible]
Exploitation industrielle	2 408 575	2 [illegible]
Exploitation touristique	652 209	[illegible]
Élevage marin	310 369	[illegible]
Élevage des moutons	296 989	[illegible]
Loyers - opérations immobilières	857 918	[illegible]
Autre production primaire	50 768	[illegible]
	5 220 640	[illegible]
Dépenses d'exploitation nettes de l'exercice	6 560 871	[illegible]
Part des actionnaires minoritaires (note 2A))		([illegible]
Poste extraordinaire - perte sur l'aliénation des immobilisations de Cape Breton Steam Railway	482 099	
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	$ 7 042 970	$ 6 455 419

Voir les notes complémentaires

* Redressé

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DU CAPITAL SOCIAL AU 31 MARS 1980

	1980	1979
Capital social consolidé au début de l'exercice	$19 276 364	$18 419 783
Versements du Canada durant l'exercice (note 1)	7 835 000	7 312 000
	27 111 364	25 731 783
Moins:		
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	7 042 970	6 455 419
Capital social consolidé à la fin de l'exercice	$20 068 394	$19 276 364

Voir les notes complémentaires

Les résultats financiers de Cape Breton Welsh Black Limited, dans laquelle la Société détient une participation de 50%, n'ont pas été consolidés puisque l'exploitation de cette entreprise a été interrompue et que les sommes en cause ne sont pas importantes par rapport aux résultats consolidés de la Société.

B) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix coûtant. Le prix coûtant et l'amortissement relatifs aux biens mis au rancart ou aliénés sont extraits des livres et les gains ou pertes qui découlent de ces opérations sont inclus dans l'état consolidé des résultats. L'amortissement est calculé suivant la méthode de l'amortissement linéaire à des taux fondés sur la durée probable d'utilisation des biens qui s'établit généralement ainsi:

Bâtiments	jusqu'à 20 ans
Matériel	de 4 à 10 ans
Véhicules	de 3 à 4 ans

Chacune des quatre catégories d'immobilisations figurant au bilan comporte des terrains, des bâtiments et du matériel.

C) Principes comptables - certaines filiales

Une note dans les états financiers de Dundee Estates Limited et de Cape Breton Marine Farming Limited indique que les états de ces compagnies ont été dressés suivant l'hypothèse qu'elles pouvaient continuer leur exploitation de manière permanente, laquelle hypothèse dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton.

3. Engagements

Au 31 mars 1980, les engagements de la Division du développement industriel de la Société au chapitre des dépenses et des prêts dépassaient d'environ $3 000 000 les montants portés aux états financiers à cette date.

4. Garanties

Au cours de l'exercice 1976, la Société a garanti le remboursement par Sydney Steel Corporation des débentures 11 ¼% série D, d'une valeur nominale de $70 000 000 de cette compagnie, ainsi que le paiement de l'intérêt sur ces débentures. Sydney Steel Corporation avait emprunté ces fonds dans le but de financer son programme de remise en état de son usine. Le solde des débentures en cours a été réduit depuis lors à $64 960 000.

La Société a garanti en 1971 le remboursement d'avances bancaires consenties à Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. Cette garantie se chiffrait initialement à $30 000 000. Le solde des avances a été réduit depuis lors à $18 000 000 dont $8 000 000 sont en dollars des États-Unis.

La Société a consenti les garanties pour et au nom de Sa Majesté la Reine du Canada et toutes les sommes devant être versées devront provenir du Fonds du revenu consolidé du Canada et non pas des fonds de la Société de développement du Cap-Breton.

5. Rémunération des administrateurs et des dirigeants supérieurs

(Note identique à la note 10 des états financiers de la Division des charbonnages)

La Société comptait six administrateurs dont la rémunération totale à ce titre durant l'exercice s'est élevée à $14 267 ($17 050 en 1979). La rémunération totale des huit dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $364 117 pour la même période ($413 994 en 1979). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL
NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1980

1. Politique générale

Les objectifs de la Division du développement industriel consistent à favoriser l'expansion de l'industrie et à contribuer à son financement en vue de fournir de l'emploi aux gens de l'Ile du Cap-Breton. La Société atteint ces objectifs par l'octroi de prêts et l'investissement de fonds souvent supérieurs aux montants que pourraient fournir les sources commerciales ordinaires. De plus, la Société offre de l'aide sous forme de subventions aux entreprises qu'elle juge capables de fournir un apport considérable au développement de l'Ile du Cap-Breton.

La Division du développement industriel est financée au moyen de crédits votés par le Parlement du Canada. C'est ainsi que le Parlement a voté des crédits de $7 835 000 au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1980.

2. Principales conventions comptables

A) Consolidation

Les états financiers de la Division du développement industriel incluent les résultats de la Division et de toutes ses filiales, sauf Cape Breton Welsh Black Limited comme il est expliqué ci-dessous. Les filiales incluses dans la consolidation sont:

	Participation de la Société	**Fin d'exercice**
Darr (Cape Breton) Limited (immobilier)	100%	31 décembre
Cape Breton Marine Farming Limited (élevage du poisson et des huîtres)	100%	31 mars
Cape Breton Lamb Limited (élevage d'animaux en vue de la reproduction - exploitation terminée)	100%	31 mars
Whale Cove Summer Village Limited (logements touristiques)	62,5%	31 mars
Dundee Estates Limited (logements touristiques)	100%	31 mars
Cape Breton Woolen Mills Limited (cardage et filage)	53,3%	31 mars

En plus de sa participation de 62,5% en actions ordinaires de Whale Cove Summer Village Limited, la Société détient la totalité des 2 400 actions privilégiées rachetables, sans droit de vote (d'une valeur au pair de $100 chacune) de cette compagnie.

Comme les états financiers de Whale Cove Summer Village Limited et de Cape Breton Woolen Mills Limited faisaient ressortir une situation déficitaire au 31 mars 1980, et que la part des actionnaires minoritaires dans les pertes subies jusqu'à maintenant a été imputée contre le total du capital minoritaire investi, les pertes de ces sociétés pour leur exercice respectif sont comprises dans la perte nette consolidée. Par conséquent, la part des actionnaires minoritaires dans ces filiales ne paraît pas au bilan.

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 1980

ACTIF	1980	1979
Actif à court terme		
Encaisse	$ 4 176 357	$ 2 752 068
Débiteurs et intérêts à recevoir	582 136	568 022
Sommes à recevoir de la province de la Nouvelle-Écosse	123 986	119 798
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux	1 224 275	1 455 053
Frais payés d'avance	34 192	61 803
	6 140 946	4 956 744
Prêts et placements		
Prêts	3 331 047	2 741 705
Placements	122 599	122 599
	3 453 646	2 864 304
Immobilisations (note 2B))		
Installations en location	5 263 153	5 271 187
Installations touristiques	5 664 615	6 872 918
Industrie primaire	2 398 954	2 551 407
Industrie secondaire	2 627 401	2 054 200
	15 954 123	16 749 712
Moins: amortissement accumulé	4 952 941	4 775 558
	11 001 182	11 974 154
Autres éléments d'actif		
Frais reportés	60 889	73 587
	$20 656 663	$19 868 789

PASSIF	1980	1979
Passif à court terme		
Créanciers	$ 554 974	$ 557 589
Dette à long terme d'une filiale	33 295	34 836
CAPITAL SOCIAL		
Capital social consolidé d'après l'état ci-joint (note 1)	20 068 394	19 276 364
	$20 656 663	$19 868 789

Garanties (note 4)

Au nom du conseil

_____, administrateur

_____, administrateur

Voir les notes complémentaires

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1980

	1980	1979
Provenance des fonds		
Versements par le Canada		
- au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 25 (note 1A))		$10 726 000
- au titre des dépenses en immobilisations - crédit 25 (note 1A))	$24 610 803	26 105 000
- contribution recouvrable au titre des dépenses en immobilisations - crédit 25 (notes 1A) et 4)	10 000 000	
Produit de l'aliénation d'immobilisations	136 987	60 239
	34 747 790	36 891 239
Affectation des fonds		
Perte nette sur l'exploitation minière	18 260 488	12 563 739
Dépenses en immobilisations (note 5)	23 148 876	28 421 641
Remboursement de capital sur l'emprunt consenti par le gouvernement du Canada	1 464 267	1 464 267
	42 873 631	42 449 647
(Diminution) du fonds de roulement	(8 125 841)	(5 558 408)
Fonds de roulement au début de l'exercice	10 713 891	16 272 299
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	$ 2 588 050	$10 713 891

Voir les notes complémentaires

Touche Ross & Cie

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DU CAPITAL SOCIAL DU PROPRIÉTAIRE
AU 31 MARS 1980

	1980	1979
Solde au début de l'exercice	$ 99 961 392	$ 89 089 945
Plus: Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière (note 1A))		10 726 000
Versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 25 (note 1A))	24 610 803	26 105 000
	124 572 195	125 920 945
Moins: Pertes sur l'exploitation minière	18 260 488	12 563 739
Amortissement des immobilisations (note 1C))	12 736 013	13 395 814
	30 996 501	25 959 553
Solde à la fin de l'exercice	$ 93 575 694	$ 99 961 392

Voir les notes complémentaires

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1980

(note 2)

	1980					1979
	Houillères	Préparation du charbon	Chemin de fer et manutention	Administration et services	Total	Total
Revenus						
Ventes de charbon (note 3)					$115 153 123	$121 217 903
Moins: fret extérieur					2 174 943	3 717 331
Ventes nettes					112 978 180	117 500 572
Revenus du chemin de fer extérieur					2 083 978	2 331 413
Revenus d'exploitation					115 062 158	119 831 985
Dépenses						
Salaires	$38 530 709	$ 5 049 967	$ 7 294 868	$12 334 139	63 209 683	61 639 024
Indemnisation des accidentés	4 220 225	553 000	830 000	1 314 000	6 917 225	6 359 449
Suppléments	2 186 984	334 242	567 235	761 033	3 849 494	4 169 138
Matières et fournitures	9 494 654	2 183 300	1 263 359	457 145	13 398 458	16 733 325
Matériel de réparation	6 786 966	435 526	521 879	404 476	8 148 847	9 573 388
Électricité	2 973 749	802 887	230 695	150 824	4 158 155	3 719 163
Subventions à la place de taxes	677 960	501 320	295 480	232 801	1 707 561	1 539 719
Redevances	500 135	-	-	-	500 135	616 755
Location de matériel lourd	775 292	850 657	665 632	4 295	2 295 876	4 200 380
Autres frais	513 945	200 445	798 293	1 869 920	3 382 603	3 950 410
Extraction à ciel ouvert	1 161 472	-	-	-	1 161 472	1 109 849
Amortissement (note 1C))	10 053 800	1 831 766	754 307	96 140	12 736 013	13 395 814
Intérêt sur emprunt - mine Prince	973 700	-	-	-	973 700	1 095 413
Diminution des stocks de charbon (note 3)	10 085 780	-	-	-	10 085 780	2 828 208
Frais d'exploitation	88 935 371	12 743 110	13 221 748	17 624 773	132 525 002	130 930 035
Excédent des dépenses d'exploitation sur les revenus d'exploitation					17 462 844	11 098 050
Régimes de retraite (note 8)					10 956 213	9 112 464
Retraite anticipée					4 970 392	5 195 774
Provision pour réclamations (note 6)					(775 000)	1 214 482
Intérêts et autres revenus					(1 166 813)	(661 217)
Frais de préparation du charbon capitalisés aux livres de la mine Prince					(451 135)	
					30 996 501	25 959 553
Moins: amortissement non déductible dans la détermination des pertes sur l'exploitation minière (note 1C))					12 736 013	13 395 814
Perte nette sur l'exploitation minière de l'exercice					$ 18 260 488	$ 12 563 739

Voir les notes complémentaires

b) La Hospital Tax Commission de la Nouvelle-Écosse a émis à la Société un avis de cotisation pour l'année civile 1976. Selon cet avis de cotisation, certains éléments qu'utilise la Société dans le cadre de ses activités minières sont imposables alors qu'auparavant ils avaient été exempts d'impôt. La perception d'un impôt sur tous les éléments indiqués sur l'avis de cotisation entraînerait un passif additionnel de l'ordre de $2 700 000 pour la période de cinq ans terminée le 31 mars 1980. La Société croit que ces éléments devraient être exempts de l'impôt hospitalier et elle a fait appel relativement à l'avis de cotisation de 1976.

c) Un client de la Société a retenu des paiements d'environ $850 000 relativement à des ventes qui lui ont été facturées. Le client soutient que cette somme correspond au montant des dommages qu'il a subis à la suite d'un excès d'humidité dans le charbon acheté à la Société. La Société n'admet pas cette réclamation.

Le total des provisions en date du 31 mars 1980 pour toutes les réclamations non réglées et éventuelles est de $1 000 000, montant que la direction estime pleinement suffisant.

7. Accord de vente à long terme

La Société et la Nova Scotia Power Corporation ont conclu un accord portant sur la livraison, à la Power Corporation, d'une partie considérable de la production de charbon de la Société selon les conditions stipulées dans l'accord. Cet accord devrait être en vigueur jusqu'en 2011.

8. Régimes de retraite

Une évaluation actuarielle du régime de retraite non contributif de la Société de développement du Cap-Breton en date du 31 décembre 1979 a révélé l'existence d'un déficit actuariel initial de $41 887 049 auquel s'ajoute un déficit actuariel courant de $14 197 836. Les comptes au 31 mars 1980 ne comportent aucune provision à l'égard de ce passif. Le premier montant doit être libéré d'ici 1993 et le second d'ici 1981. Le montant annuel minimal requis, incluant les prestations de retraite, sera le suivant:

1980 — 1981	$11 317 145
1982	7 840 331
1983	6 251 063
1984 — 1992	5 089 743
1993	649 954

Les prestations de retraite actuelles totalisent environ $6 300 000 et le solde est financé par la Société avant le 31 décembre de chaque année.

9. Caisse d'indemnisation des accidentés

La Division de la réparation des accidents du ministère du Travail du Canada a avisé la Société que la valeur capitalisée des pensions actuellement consenties excède les crédits de la Société auprès du ministère d'environ $20 000 000. Le ministère porte en augmentation du crédit de la Société une partie de la somme qu'elle paie chaque année à la caisse d'indemnisation des accidentés. La Société n'a constitué aucune provision additionnelle à l'égard de ce déficit.

10. Rémunération des administrateurs et des dirigeants supérieurs

(Note identique à la note 5 des états financiers de la Division du développement industriel)

La Société comptait six administrateurs dont la rémunération totale à ce titre durant l'exercice s'est élevée à $14 267 ($17 050 en 1979). La rémunération totale des huit dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $364 117 pour la même période ($413 994 en 1979). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

3. Vente à l'étranger

Vers la fin de l'exercice terminé le 31 mars 1979, une vente à l'étranger de charbon au montant de $6 350 000 avait été conclue. En date du 31 mars 1979, aucune livraison de charbon n'avait été effectuée et, au 31 mars 1980, il restait à expédier des livraisons d'une valeur de $4 044 000. Les conditions de vente permettent l'annulation du contrat si le charbon livré ne concorde pas avec les spécifications. La direction ne prévoit aucun problème à cet égard.

Les états financiers tiennent compte de cette vente et de la réduction correspondante des stocks.

4. Avances remboursables du gouvernement du Canada

	1980	1979
A court terme	$13 000 000	$13 000 000
A long terme		
Avance (contribution recouvrable)	$10 000 000	$ -
Billet à payer	10 249 872	11 714 139
Moins: partie à court terme (billet à payer)	1 464 267	1 464 267
	$18 785 605	$10 249 872

En 1975, la Société a négocié un emprunt à terme de $13 600 000 du gouvernement du Canada pour financer la mise en valeur de la mine Prince. L'emprunt porte intérêt au taux demandé par le gouvernement du Canada pour les prêts consentis à des sociétés de la Couronne et à d'autres organismes, taux établi trimestriellement par le ministère des Finances. Pour la période en cause, le taux a varié entre 8% et 9 3-8%. L'emprunt de $13 000 000 plus l'intérêt couru au 31 mars 1977 de $1 042 674, est remboursable en dix versements annuels égaux à compter du 31 mars 1978.

Au cours de l'exercice, la Société a reçu une somme prise sur le crédit 25 alloué pour son financement, somme représentant trois versements sur le capital à rembourser: une partie de cette somme assurera le remboursement pour l'exercice en cours et le solde sera utilisé pour relever le fonds de roulement à même lequel avaient été effectués les remboursements précédents.

Sous forme de contribution recouvrable, la Société a également reçu une somme de $10 000 000 du crédit 25, somme qui servira à la mise en valeur de la mine Prince. Les modalités de remboursement ne sont pas définitivement arrêtées mais il est probable qu'elles soient fonction des fonds provenant de l'exploitation de la mine Prince lorsque cette dernière sera en période de production.

5. Engagements

Au 31 mars 1980, les engagements à l'égard de dépenses en immobilisations étaient de l'ordre de $14 000 000.

Tel qu'il est indiqué aux états financiers, les travaux de construction sont en cours sur l'emplacement d'une nouvelle mine à Donkin, Nouvelle-Écosse.

6. Passif éventuel et réclamations

La Société fait l'objet d'un certain nombre de réclamations éventuelles dont:

a) Une demande d'environ $2 700 000 (y compris les frais de justice estimatifs) formulée conjointement contre la Société et deux autres parties à titre de dommages-intérêts et autres frais relativement à une explosion sur un bateau qui transportait du charbon fourni par la Société. Cette demande a été rejetée par un tribunal britannique, sauf en ce qui a trait à une partie des frais de justice engagés par la Société. La période permettant l'appel de cette décision n'est pas expirée.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1980

1. Principales conventions comptables

A) Financement

Le financement de la Société est assuré par des crédits votés par le Parlement du Canada. La Société, par le passé, recevait pour les dépenses d'exploitation un crédit égal aux pertes prévues pour l'exercice et un autre pour les dépenses en immobilisations, y compris une contribution recouvrable, correspondant aux dépenses en immobilisations prévues pour l'exercice. En ce qui a trait à l'exercice terminé le 31 mars 1980, un changement de formule apporté par le Conseil du Trésor du Canada fait en sorte que le crédit voté pour les dépenses d'exploitation ne sera adopté qu'après la réception des états financiers non vérifiés. Aucun changement n'a été apporté à la formule visant le crédit voté pour les dépenses en immobilisations.

B) Mise en valeur de la mine Prince

Au début de l'exercice, la demande que la Société avait présentée dans le but de poursuivre la mise en valeur de la mine Prince a été acceptée. Les frais nets de mise en valeur, au cours de l'exercice, ont été financés au moyen d'un crédit voté à titre d'un nouveau programme d'exploitation d'un autre front de cette mine. Le montant capitalisé au cours de l'exercice s'est élevé à $8 104 084.

Au cours de l'exercice précédent, soit avant l'obtention de l'approbation définitive visant la poursuite de la mise en valeur de la mine Prince, les frais de mise en valeur engagés ont été passés en charges.

C) Amortissement

La Société a calculé l'amortissement sur ses immobilisations selon leur durée probable d'utilisation. Le Conseil du Trésor du Canada a indiqué qu'aux fins de la détermination des crédits parlementaires, l'amortissement ne doit pas servir dans le calcul des pertes sur l'exploitation minière. Pour en arriver au montant en question, on a donc éliminé la provision pour amortissement.

2. Débiteurs

	1980	1979
Clients	$12 796 033	$10 249 941
Employés	136 522	53 188
	12 932 555	10 303 129
Moins: provision pour créances douteuses	48 631	50 000
	$12 883 924	$10 253 129

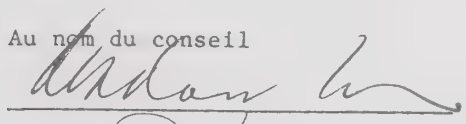
SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

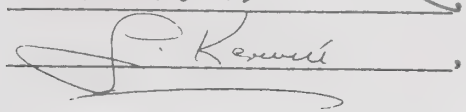
BILAN AU 31 MARS 1980

ACTIF	1980	1979		PASSIF	1980	1979
Actif à court terme				Passif à court terme		
Encaisse	$ 3 146 710	$ 7 032 518		Gouvernement du Canada - avances (note 4)	$ 13 000 000	$ 13 000 000
Débiteurs (note 2)	12 883 924	10 253 129		Fournisseurs	6 437 878	6 180 129
Stocks, au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux				Salaires et indemnités de congé courus	8 958 746	10 853 139
				Frais courus	1 000 000	1 775 000
				Retenues salariales	3 522 926	2 912 613
Charbon	9 835 837	19 891 435		Partie à court terme de la dette à long terme	1 464 267	1 464 267
Matières et fournitures d'exploitation	11 024 679	9 636 436				
Frais payés d'avance	80 717	85 521				
	36 971 867	46 899 039			34 383 817	36 185 148
Immobilisations				Passif à long terme (note 4)		
Mine Lingan	56 545 640	50 963 230	*	Gouvernement du Canada	20 249 872	11 714 139
Mine nº 26	37 042 293	32 636 804				
Mine Prince (note 1B))	22 465 049	14 360 965		Moins: partie à court terme	1 464 267	1 464 267
Mine Donkin	1 012 518	742 482			18 785 605	10 249 872
Usine de préparation du charbon	37 118 594	36 334 793				
Chemin de fer de la Devco	10 612 514	7 199 333				
Autres immobilisations	6 023 526	5 570 638	*	CAPITAL SOCIAL		
	170 820 134	147 808 245		Capital social du Canada		
Amortissement accumulé (note 1C))	61 046 885	48 310 872		Compte de capital social du propriétaire d'après l'état ci-joint	93 575 694	99 961 392
	109 773 249	99 497 373				
	$146 745 116	$146 396 412			$146 745 116	$146 396 412

Au nom du conseil



, administrateur



, administrateur

* redressé

Voir les notes complémentaires

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au ministre
de l'Expansion économique régionale
Ottawa (Ontario)

Nous avons vérifié le bilan et l'état du capital social de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1980 ainsi que les états connexes des résultats et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

Les états financiers de la Division du développement industriel et de ses filiales ont été consolidés. En ce qui concerne les filiales dont nous ne sommes pas vérificateurs, nous avons demandé les renseignements et procédé aux examens que nous avons jugés nécessaires pour accepter, aux fins de la consolidation, les rapports des autres vérificateurs. Comme l'exige la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton, les états financiers de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel sont présentés séparément.

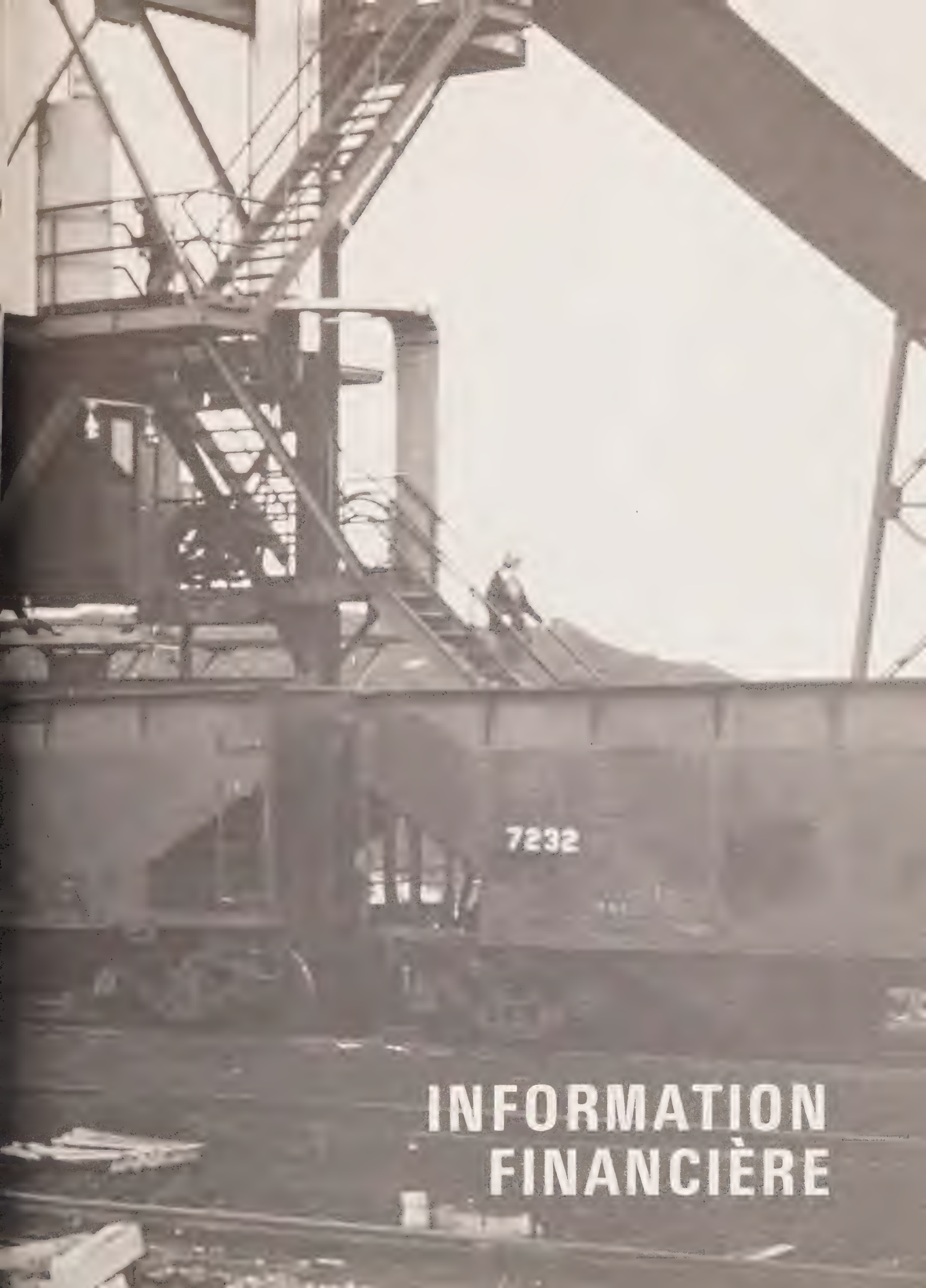
À notre avis, sous réserve de tout redressement qui pourrait découler de la détermination finale des sommes à payer, le cas échéant, selon les cotisations d'impôt hospitalier de la Nouvelle-Écosse, cotisations qui ont été émises et qui sont en instance, comme l'explique la note 6b) des états financiers de la Division des charbonnages, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1980 ainsi que les résultats de leur exploitation et l'évolution de leur situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

À notre avis également, la Société a tenu les livres de comptabilité appropriés et les opérations venues à notre connaissance étaient de la compétence de la Société.

Sydney (Nouvelle-Écosse)
le 16 mai 1980

Touche Ross & Cie

Comptables agréés



INFORMATION FINANCIÈRE


CRXX
7462
C.R.
4011

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

PRESIDENT : M. D.S. Rankin, Sydney (N.É.)

MEMBRES : M. Tom Kent, Sydney (N.-É.)
M. Larkin Kerwin, Sillery (Québec)
M. John F. Burke, Sydney (N.-É.)
M. Kenneth A. MacInnis, Halifax (N.-É.)

LES CADRES SUPÉRIEURS

Président et directeur général	- M. D.S. Rankin
Vice-président et secrétaire	- M. B.R. McDade
Trésorier	- M. H.K. Sanderson
Vice-présidents	- M. J.L. Dodge
	- M. D.I. Miller
	- M. D. Shield

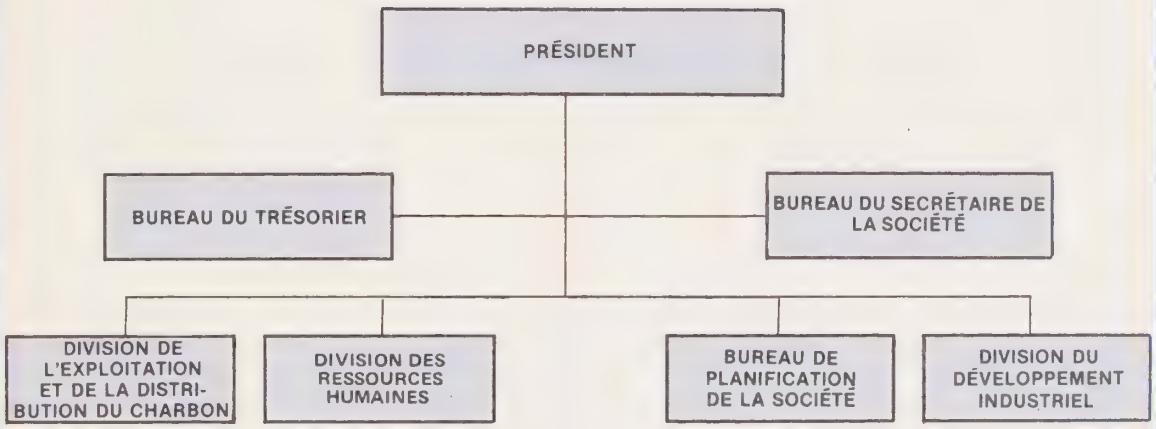
LES BUREAUX

Siège social	Cabot House C.P. 1330 Sydney (N.-É.) B1P 6K3 (902) 539-6300
Division de l'exploitation et de la distribution du charbon	Immeuble Devcoal, Glace Bay C.P. 2500 Sydney, (N.-É.) B1P 6K9 (902) 562-5525
Division du développement industriel	Cabot House C.P. 1330 Sydney (N.-É.) B1P 6K3 (902) 539-6300

LA STRUCTURE DE LA SOCIÉTÉ

Vers la fin de l'année, des changements ont été apportés à la structure administrative de la société afin d'en améliorer le fonctionnement et le contrôle.

En plus du bureau du trésorier et de celui du secrétaire de la société, relevant tous deux du président, les divisions refléteront davantage l'importance accordée aux responsabilités axiales, à la planification et au perfectionnement des ressources humaines.



Le 21 février 1980, M. Douglas Shield a été nommé vice-président de la Division de l'exploitation et de la distribution du charbon.

À la fin de l'année, les postes de vice-président de la Division des ressources humaines et celui de vice-président du Bureau de planification de la société n'avaient toujours pas été comblés, et les dispositions pour la restructuration de la Division du développement industriel n'étaient pas encore au point.

Le mandat de M. Arthur-J. LeBlanc au sein du conseil d'administration a pris fin le 31 juillet 1979. Aucune nomination n'a été faite au sein du conseil, au cours de l'année sous revue.

Le conseil a tenu six réunions régulières de deux jours; le comité de direction a tenu deux réunions de une journée.

LA DARR (Cape Breton) LTD.

L'hôtel Cabot House a affiché complet toute l'année. Les recettes totales du Cabot House et du Holiday Inn ont augmenté, passant de 2 134 849 $ qu'elles étaient l'année dernière à 2 473 191 $. Le Holiday Inn, avec ses 122 chambres, a enregistré un taux d'hébergement de 75 %. Malgré la hausse de ses frais d'exploitation, cet hôtel a vu son profit brut augmenter. Cependant, l'accroissement des frais de réparation et d'entretien a fait augmenter nos pertes nettes par rapport à l'année dernière.

À l'hôtel Cabot House, les recettes ont augmenté et les frais d'exploitation se sont maintenus au même niveau que l'année dernière, réduisant la perte nette de 95 %.

LE FINANCEMENT

Les dépenses totales de développement pour 1979-1980 se sont élevées à 7 100 424 $, comparativement à 8 334 500 $ l'année précédente. Les chiffres de 1979-1980 comprennent 1 275 625 $ au titre d'avances de prêts, 1 014 874 $ au titre de placements directs et 4 808 384 $ au titre de subventions et de dépenses nettes d'exploitation.

Le total des prêts non remboursés, après déduction de ceux qui pouvaient être recouvrés, s'élevait à 3 341 047 $ en regard de 2 741 700 $ au 31 mars 1979. La somme prévue pour amortir les prêts qui peuvent ne pas être recouvrés en entier était de 2 000 000 $, en comparaison de 1 830 000 $, l'année dernière.

établissement de ce genre, la maison Destouches. Nous avons également convenu de louer la boulangerie de la Louisbourg Volunteers Association.

Le village d'Inverness Beach a connu une excellente saison du fait de l'accroissement du nombre de visiteurs. On y a aménagé des courts de tennis afin d'offrir de meilleurs services récréatifs.

Le taux d'hébergement au village estival de Whale Cove a considérablement augmenté par rapport à l'année dernière; par contre, le Highland Heights Inn a accueilli moins de visiteurs et enregistré une diminution des recettes. Un accord de location avec option d'achat est en cours de négociation avec un nouvel exploitant pour la saison prochaine.

En 1979, le train à vapeur du Cap-Breton est demeuré populaire tant auprès des touristes que des résidents. Néanmoins, malgré un plus grand nombre de passagers et une augmentation des recettes globales, les pertes d'exploitation ont continué à grimper, et les chances de réaliser un profit ne semblent pas devoir se concrétiser. À la lumière de ces constatations et de la nécessité d'apporter des améliorations considérables, on a décidé avec regret de cesser de le faire fonctionner.

L'INDUSTRIE DE L'ARTISANAT

Le volume des articles d'artisanat fabriqués au Cap-Breton a continué d'augmenter, partiellement en raison des débouchés assurés par la Island Crafts Ltd., un organisme qui s'occupe de la vente en gros et au détail des produits d'artisanat de l'île. Tandis que les ventes en gros n'augmentaient que faiblement par suite de la décision des fabricants de carpettes de Chéticamp d'en faire eux-mêmes la commercialisation, les ventes au détail ont enregistré une hausse considérable.

Au cours de l'année, la Cape Breton Woolen Mills, initialement mise sur pied pour utiliser la laine des moutons de l'île, a vu ses ventes augmenter et a commencé à procéder à la teinture de la laine.

La tannerie Woolbur, où l'on tanne des peaux de moutons, de vaches et de cerfs de l'endroit, a connu une autre bonne année. La plupart des articles sont vendus à l'usine même, bien que la Island Crafts, les Reproductions Louisbourg et quelques boutiques locales de cadeaux en offrent également à la clientèle. Les peaux vendues comme carpettes ou comme autres articles tannés sur commande ont représenté environ la moitié des ventes, l'autre moitié consistant en articles cousus dont des sacs à main et des gants.

Les ventes des Reproductions Louisbourg ont enregistré une hausse de 28 % par rapport à l'année dernière, bien que le nombre de visiteurs à la forteresse n'ait augmenté que de 4 %. Néanmoins, cette entreprise doit surmonter deux difficultés majeures. Il se peut que les artisans locaux ne fabriquent pas suffisamment de reproductions authentiques des différentes antiquités. De plus, les articles qui y sont vendus doivent être approuvés au préalable par le personnel de la forteresse, et ce même personnel n'est nullement concerné ni responsable des autres activités liées aux Reproductions Louisbourg.

Cette année encore, il y a eu une forte demande d'aide financière de la part des artisans. La société a fait quarante et une offres d'aide financière pour l'acquisition de matériel d'artisanat, d'équipement et d'appui technique. Par conséquent, on s'attend à une plus grande production d'ouvrages de poterie, d'ébénisterie, de tissage et de tricot.

Une aide financière sera accordée au projet d'aménagement du front de mer présenté par la Commission du développement et de la planification du district de Louisbourg, où l'on prévoit installer un certain nombre de boutiques d'artisanat.

On a continué à offrir une aide technique aux ostréiculteurs, tout particulièrement au niveau de la prévision de baisse du naissain et de la surveillance de la croissance et de la survie du naissain. Certains essais ont été effectués sur de nouveaux appareils de cueillette du naissain, mais les résultats ne pourront pas être évalués avant 1981.

L'AGRICULTURE

Nos programmes agricoles sont dispensés à partir de deux centres, l'un près de Mabou, l'autre à Point Edward, et ils touchent de nombreux aspects de la vie rurale. Nous avons travaillé avec un certain nombre de groupes dans l'île, dont la Cape Breton Beekeepers Association, la Cape Breton Sheep Producers Association, la Tree Fruits Association et la Christmas Tree Association.

Le société a grandement appuyé le programme de défrichage des terres qui permet aux fermiers désirant atteindre le niveau commercial de défricher d'autres terres à des fins agricoles. À cause du temps humide, la superficie défrichée a été moins grande que celle de l'année dernière. Néanmoins, environ 68 fermiers ont reçu une aide dans le cadre de ce programme.

On a essayé de nouvelles méthodes d'hydroculture, mis des terrains à la disposition de personnes désireuses de se faire un potager, dispensé des cours techniques du soir, de concert avec le ministère provincial de l'Agriculture et l'Institut Bras-d'Or, fait saillir trois cents vaches par des taureaux loués à 22 fermiers dans le cadre de notre plan de location de taureaux. Quarante-cinq fermiers ont fait appel à notre service de location de béliers pour monter plus de mille brebis. De plus, on a consenti des prêts pour la construction de clôtures, l'achat de bétail et de machinerie.

En vertu d'une entente, notre personnel s'est occupé de la gestion des troupeaux de la Cape Breton Lamb Limited. La deuxième importation de moutons ayant terminé sa période de quarantaine, on a vendu les troupeaux dans le village de Mabou. Environ 900 moutons reproducteurs ont été vendus aux enchères, et les prix obtenus ont été fort satisfaisants. Les premières brebis importées, que l'on croit toujours aptes à la reproduction malgré leur âge, ont été achetées par des éleveurs qualifiés du Cap-Breton. Plus de 400 têtes ont été vendues de cette façon à des prix modiques. De plus, la Cape Breton Sheep Producers Association a vendu aux enchères des moutons de boucherie et des agneaux au nombre de 600 bêtes. La société a aussi acheté, pour le Cap-Breton, 290 moutons de différents âges qui seront gardés sur une ferme près de Mabou en vue d'y étudier les résultats de divers croisements.

L'INDUSTRIE TOURISTIQUE

Les deux houillères touristiques exploitées par la société ont continué d'attirer un nombre considérable de visiteurs; plus de 18 000 personnes ont visité la mine Princess et 14 000, la mine French, l'un des sites historiques de la province. Pour compenser les pertes enregistrées à la houillère touristique Princess, la saison régulière sera raccourcie de trois semaines.

En dépit d'un été très humide, le terrain de golf de Dundee a connu sa meilleure saison, et il y a eu un léger excédent net d'exploitation. À la fin de l'année, tout était prêt pour commencer les travaux d'aménagement de neuf autres trous. Des améliorations importantes ont été apportées à Dundee Estates, la colonie de villégiature de quarante logements située à l'extrémité sud-ouest de Bras-d'Or, grâce à l'installation d'une piscine chauffée et de courts de tennis. On a agrandi la boutique de sport, installé un système d'éclairage à l'extérieur et amélioré l'aménagement paysager.

Une maison est venue s'ajouter aux pensions gîte-déjeuner, qui se chiffrent maintenant à 52 sur toute l'île. Pendant l'année, elles ont accueilli plus de 7 700 personnes, ce qui a apporté des revenus additionnels de plus de 100 000 $ aux habitants du Cap-Breton.

Le nombre des repas servis dans les restaurants de Louisbourg a augmenté, de même que les modestes profits nets réalisés. On dresse actuellement les plans d'un autre

Grâce à la démolition de plusieurs bâtiments, l'aspect du parc en général est grandement amélioré. Certains d'entre eux avaient été abandonnés par la garde côtière canadienne et d'autres offusquaient vraiment la vue. On a l'intention d'en démolir d'autres, lorsque la garde côtière occupera son nouveau campus.

L'amélioration de l'aspect en général et la plus grande disponibilité de terrains en bordure de la mer contribueront à rendre le parc plus attrayant si le gaz découvert au large des côtes est exploité à l'échelle commerciale et si les entreprises de services cherchent à s'établir en des endroits stratégiques.

L'ÉLEVAGE DES TRUITES ET DU SAUMON

Même si la société s'intéresse à l'élevage des truites dans l'eau salée de Bras-d'Or depuis quelques années, c'est seulement au cours des dernières années que notre niveau d'activité commerciale a été important.

Les progrès réalisés l'année dernière s'inscrivent dans ce contexte de succès. Bien que le volume total de nos ventes de poisson ait légèrement diminué, l'augmentation de 38 % enregistrée dans les ventes de poisson frais nous a permis d'obtenir en moyenne un meilleur prix. La plus grande quantité de nos poissons frais s'est vendue dans les provinces de l'Atlantique, et il existe des possibilités d'augmenter considérablement nos ventes au Québec, en Ontario et dans le nord-est des États-Unis.

La vente de nos produits surgelés a diminué par rapport à l'année dernière, partiellement en raison des plus fortes ventes de poisson frais et de la quantité moindre d'alevins de la grosseur du doigt. Pour remédier à ce dernier problème, on a effectué des constructions dans trois zones de notre frayère.

Deux étangs, un bac d'élevage et une installation de quarantaine ont été aménagés. Nous avons construit un vivier pour l'élevage tardif du fretin afin d'accommoder le nourrain résultant de 800 000 œufs éclos. Certains de nos bacs d'élevage s'étant détériorés, nous les avons remplacés par quatre biefs de 50 pieds de longueur.

Quant à la production en cages, on a commencé la saison avec 20 cages à Little Narrows Pond et atteint un total de 87 cages à l'île Seal.

L'année dernière, on a aménagé, à titre expérimental, un petit bassin de frai pour le saumon, projet qui s'est poursuivi avec le nourrain de 1 000 autres œufs provenant de la pisciculture du gouvernement fédéral. Par ailleurs, le fretin, provenant des œufs de l'année précédente de même que 600 éperlans reçus du gouvernement fédéral ont semblé croître aussi rapidement que la truite à ce stade. À la fin de l'année, nous nous apprêtions également à mettre en cage environ cinquante saumons épuisés par le frai qui provenaient de l'établissement piscicole situé à Antigonish. Nous prévoyons amener les poissons à maturité à l'île Seal, et récupérer les 100 000 œufs qui seront pondus.

On a aussi effectué un travail expérimental sur les possibilités d'élevage en cage de homards destinés à la mise en conserve. Si les résultats de ces travaux sont positifs, cela pourrait apporter à l'industrie du homard des bénéfices additionnels considérables. Nous avons été encouragés par le taux de survie de 75 % et celui du gain de poids de 30 %, et nous poursuivons les travaux, tout particulièrement en quête d'un taux économique de conversion des aliments.

L'OSTRÉICULTURE

Les ventes d'huîtres ont augmenté de 50 % par rapport à l'année dernière, et la majorité de nos huîtres sont vendues dans les provinces de l'Atlantique. Le prix moyen par caisse d'huîtres a augmenté de 11 %. Vu l'accroissement soutenu de la production, nous croyons être en mesure d'approvisionner adéquatement les marchés du Québec et de l'Ontario.

On a commencé la culture de fond à partir de naissain que nous avons recueilli et élevé au début sur des coquilles de pétoncles. Cette année, près d'un demi-million de coquilles collectrices de pétoncles ont été placées sur 225 radeaux pour la cueillette du naissain; elles devraient produire plus de trois millions d'huîtres de parcage devant être distribuées aux zones de croissance.

pour fabriquer, à Port Hawkesbury, une fibre synthétique destinée à l'industrie canadienne du tapis.

On a accordé une attention favorable à 12 demandes présentées par des entrepreneurs du Cap-Breton pour financer la fabrication de prototypes et les voyages sur le continent en vue d'acquérir la formation et l'information pertinentes. Parmi les prototypes, on retrouve un économiseur de chaleur, des couvre-lits tissés, des campeuses en fibre de verre pour camionnettes, une reproduction de la poterie du XVIIe siècle, un bouclier héraldique et des meubles démontables des plus attrayants.

À la fin du premier semestre, un bureau de développement de nouvelles entreprises a ouvert ses portes à Port Hawkesbury afin de faciliter l'accès aux programmes de la société pour les résidents de la partie ouest de l'île.

Les offres de financement d'emprunts ont été nombreuses. On a fait des offres à une petite usine de production sérigraphique, à une usine de recyclage du papier et du verre et à une boulangerie maison. Une offre de prêts a été acceptée en vue d'entreprendre la production de cylindres en acétate de plomb utilisés par l'industrie canadienne d'eau lourde.

Le ministère a fait 74 offres d'aide financière, soit une augmentation de plus de 80 % par rapport à l'année dernière.

Au cours de l'année, la société a été en mesure d'aider le secteur privé à effectuer des études de faisabilité dans les domaines du marché, des finances et des techniques. On a terminé environ 45 de ces études dont le plus grand nombre porte sur les possibilités dans les secteurs de la fabrication secondaire et dans ceux de la pêche et des industries connexes. Vingt-neuf de ces études ont été effectuées en collaboration ou association directe avec le secteur privé, et on s'est penché davantage sur les possibilités qui, selon nous, présentent une affinité naturelle avec le Cap-Breton. On a terminé l'élaboration d'un plan quinquennal stratégique pour le secteur de la pêche et des industries maritimes connexes. Parmi les autres principaux projets envisagés, on a examiné la possibilité d'utiliser le gaz de méthane extrait des mines, de transformer les résidus de charbon en briquettes et d'établir une filature de tapis dans la région de Port Hawkesbury.

LE PARC INDUSTRIEL ET MARITIME DE POINT EDWARD

À la fin de l'année, 47 concessionnaires utilisaient le parc industriel et maritime de Point Edward, soit neuf de plus que l'année dernière. Environ 400 000 pieds carrés d'espace à bureaux étaient occupés.

Le personnel affecté à l'entretien du parc compte 46 employés, mais avec le départ du Collège de la garde côtière canadienne en mars 1981, ce nombre devrait baisser à 14.



Au sein du département de développement de l'industrie secondaire de la Division du développement industriel, un groupe de développement des produits a été formé en vue de stimuler la production accrue de l'industrie minière de l'île. Ce groupe, en plus de favoriser les développements susmentionnés, discute également, avec deux des plus importants fabricants de matériel électrique du Canada, de la possibilité d'implanter des usines au Cap-Breton. Il a aussi établi des contacts avec des fabricants internationaux d'outillage minier en vue d'envisager la possibilité de fabriquer et d'assembler des produits au Cap-Breton.

LES PRODUITS DU BOIS

Nous avons poursuivi avec succès notre programme de stimulants financiers visant à l'amélioration de l'industrie du sciage et à l'utilisation accrue des ressources forestières de l'île.

Six offres d'aide ont été faites et sont censées amener une augmentation annuelle de huit millions de pieds-planches de la production de bois d'œuvre et de nouveaux revenus s'élevant à 2 millions de dollars pour les résidents de l'île.

Nous avons également appuyé financièrement huit petites usines de fabrication de meubles. La société a aidé à fonder une association des artisans du bois du Cap-Breton et lui a consenti des fonds pour une exposition de meubles en bois qui s'est tenue à Sydney et qui a obtenu un franc succès.

LES AUTRES INDUSTRIES

Une compagnie islandaise, qui s'emploie à fabriquer et à vendre des vêtements de laine de haute qualité, est intéressée à une entreprise conjointe au Cap-Breton. On a proposé de fabriquer au Cap-Breton une série de chandails de laine de qualité, et déjà l'une des plus grandes chaînes de détaillants canadiens s'est déclarée prête à acheter une grande partie de la production. Si une telle initiative se concrétisait, un nombre considérable de nouveaux emplois seraient ainsi créés.

Sept entreprises de transformation des métaux se sont vu offrir des subventions afin d'augmenter la fabrication et l'usinage de produits variant de treuils pour filets de pêche aux caisses de camions.

La société a accepté que l'Algas Resources Limited, une filiale de l'Alberta Gas Trunk Line, procède à une série de tests visant à vérifier les quantités récupérables de gaz de méthane dans les mines de charbon et aux alentours. On a convenu que si les tests révèlent que les réserves de gaz ont une valeur commerciale, il y aura un effort conjoint pour exploiter cette ressource.

On croit que le charbon découvert pourrait être mis en briquettes à l'échelle commerciale, au Cap-Breton, et des accords sont presque conclus pour distribuer à titre



d'essai, des échantillons de ces briquettes sur le marché.

Sous la direction de la Commission industrielle du comté de Richmond, une galerie marchande sera construite près de Louisdale. La société assure 40 % des coûts d'immobilisation, qui devraient se situer aux environs de un million de dollars, et l'on prévoit que cette installation stimulera et facilitera l'essor des entreprises. Notre aide a permis à la société d'obtenir l'appui financier de la municipalité et du gouvernement provincial.

À la fin de l'année, on était en pourparlers avec une importante entreprise canadienne

construits par la Breton Marine de Port Hawkesbury; on a mis depuis ces bateaux à la mer et ils servent désormais à pêcher la plie et la sole au large du banc Banquereau. Si les prises augmentent, la Highland Fisheries de Glace Bay pourra accroître considérablement le nombre d'emplois à son usine de transformation.

Un accord a été conclu avec l'Atlantic Freezers en vertu duquel la société participera à la construction d'un entrepôt frigorifique dans le parc industriel et maritime de Point Edward. La capacité d'entreposage y sera de cinq millions de livres de poissons congelés, et l'entrepôt pourra desservir toutes les usines de transformation du Cap-Breton.

À la fin de l'année, sept des huit entreprises de construction navale en activité au Cap-Breton avaient reçu une aide de la société. La capacité de ces chantiers est suffisante pour répondre aux besoins locaux et pour concurrencer sur les marchés extérieurs; par conséquent, notre aide aux futures entreprises sera moins élevée, car nous voulons donner aux entreprises existantes le temps de bien s'établir.

L'Intervac Limited continue à prendre de l'expansion dans le domaine du matériel électronique maritime et, avec l'aide de la société et du ministère fédéral de l'Industrie et du Commerce, elle a commencé à élaborer un système stéréotype de radar pour petits bateaux.

Une nouvelle entreprise, la SeaNav Limited, s'est établie pour fabriquer des indicateurs de position à précision qui seront utilisés sur les plates-formes de forage de pétrole et de gaz off-shore et sur les navires de forage. Cette société est le résultat d'une entreprise conjointe entre l'Internav Limited et la Simrad Limited de Norvège.

Au cours de l'année, de nombreuses entreprises de transformation ont reçu l'assistance financière de la société. Dans la plupart des cas, cette aide a servi à la modernisation ou à l'expansion des usines. Il convient de souligner que nos accords renferment maintenant des dispositions visant à encourager les bénéficiaires de prêts de la société à accroître l'efficacité de leurs opérations dans les domaines de la tenue de livres et de la consommation de l'énergie et à rehausser l'aspect extérieur de leur terrain et de leurs bâtiments.

La société a aussi appuyé financièrement de nombreaux « projets de pêcheurs » mis sur pied par des associations communautaires de pêcheurs. Ces projets, qui peuvent consister en des congélateurs de boëtte et des hangars à engins de pêche et à boëtte, ont été financés conjointement par la société et par le ministère des pêches de la Nouvelle-Écosse.

Ce dernier a fait 66 offres d'aide financière, soit une augmentation de près de 80 % par rapport à l'exercice financier antérieur.

L'OUTILLAGE MINIER

La société fait un effort considérable pour stimuler la production accrue de biens de consommation et d'équipement pour l'industrie houillère du Cap-Breton.

Les négociations entamées avec la NEI Mining Equipment Limited du Royaume-Uni ont été couronnées de succès. Une filiale, la NEI (Canada) Limited, établira une usine au Cap-Breton. Au début, de 10 à 15 personnes y travailleront à l'assemblage et éventuellement à la fabrication, de concert avec la compagnie de transformation des métaux du Cap-Breton, de dispositifs électroniques souterrains servant à faire démarrer ou stopper les moteurs électriques ou autre outillage minier électrique.

Une entreprise mondiale de fabrication d'outillage minier, la Halback and Braun, Limited, et une compagnie du Cap-Breton, l'Atlantic Spring and Machine Limited, en sont arrivées à un accord pour fabriquer, à Sydney, des charpentes blindées de convoyeurs qui seront utilisées par la Division des charbonnages de la société.

La Hack Conveyor Limited établie en Ontario a accepté d'implanter au Cap-Breton une usine de fabrication et d'assemblage de charpentes de convoyeurs, de régulateurs et de cylindres destinés aux houillères du Cap-Breton.

La société a acheté des actions dans l'Eastern Sharpening Services, de North River au Cap-Breton, afin que l'entreprise puisse reprendre la fabrication de pics à charbon et à roche utilisés dans les mines de la société.



LES PÊCHES

Au cours de l'année, la société a accru son appui aux pêches et à l'industrie maritime connexe. Il semble que le niveau d'activité augmentera, car les installations d'entreposage sont situées en des points stratégiques de l'île et, de plus, la qualité du poisson s'est améliorée.

L'expansion de l'industrie du crabe des neiges s'est poursuivie. Pendant la saison estivale de 1979, les captures se sont chiffrées à environ 7 millions de livres dont un million et demi a été transformé à l'usine d'Alder Point, propriété de la Coopérative des pêcheurs unis des Maritimes. En comparaison, les captures de l'année dernière s'élevaient à 6 millions de livres dont seulement un million avait été transformé au Cap-Breton. La transformation à elle seule fournit 100 emplois à l'usine d'Alder Point qui a reçu une aide financière pour ses installations de transformation du crabe. Il faut espérer que le nouveau contingentement et la surveillance de cette pêche contribueront à la protection de l'espèce et au maintien du niveau des prises. On a cessé d'accorder une aide financière aux pêcheurs du crabe des neiges vu l'abondance de l'espèce et la montée des prix qui leur assurent un revenu substantiel.

De plus en plus on s'intéresse à l'araignée de mer qui semble se trouver, dans nos eaux plus profondes, en quantité suffisante pour être exploitée commercialement. Si la situation se maintient, nous demanderons au ministère des Pêches et des Océans de participer à une entreprise conjointe d'exploration.

Les marchés de l'encornet demeurent intéressants, et plusieurs pêcheurs côtiers ont efficacement utilisé les turluttes à encornet fabriquées sur l'île. La société finance une compagnie de Chéticamp qui a entrepris la fabrication d'un prototype de turlutte à encornet continue que l'on prévoit pouvoir utiliser à la fin de l'été 1980.

Nous avons mis fin à notre programme d'aide aux pêcheurs de gaspareau pour la construction de hangars à salage. Quatorze pêcheurs de la région de Margaree se sont prévalus du programme pour construire et équiper des bâtiments approuvés dans lesquels ils salent et marinent leurs prises; on prévoit, en conséquence, que la qualité du gaspareau mis sur le marché dans la région des Caraïbes sera considérablement rehaussée.

Les demandes de prêts des pêcheurs pour l'achat d'engins de pêche comme des sennes, des filets, des chaluts et des casiers, continuent d'augmenter. En 1979, en collaboration avec le ministère des Pêches et des Océans, nous avons introduit le sennage avec tambour arrière dans la région de Louisbourg et avons également prêté à un pêcheur d'Alder Point de l'outillage automatique de pêche à la palangre. La location de matériel aux pêcheurs s'effectue à titre expérimental et, au cours de l'année, on en évaluera le succès.

Nous continuons, de différentes façons, de venir en aide à l'industrie de la construction navale. Ainsi, la Highland Fisheries de Glace Bay a acheté, à l'aide d'un prêt de la société, deux bateaux senneurs écossais de 65 pieds

La Division du développement industriel

PRINCIPALES STATISTIQUES

	1979-1980	1978-1979
Prêts accordés au secteur privé		
Total des prêts	1 275 625	2 712 000
Nombre de projets agricoles	20	62
Nombre de projets visant l'industrie secondaire	63	41
Nombre de projets visant l'industrie maritime et des pêches, et autres projets	62	37
Prêts consentis à l'industrie touristique	10	21
Total	155	161
Entreprises de la société		
Exemples de projets		
Nombre d'acres de terrain déboisé à des fins agricoles	251	326
Nombre de livres de truite de Bras-d'Or vendues	137 664	136 938
Nombre de visiteurs à la houillère touristique Princess	18 698	14 372
Nombre de golfeurs à Dundee	16 000	8 376
Nombre de visiteurs aux pensions gîte-déjeuner	7 723	6 158
Valeur (en dollars) de la vente d'articles d'artisanat de l'île	240 580	193 000



LA DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL



d'outillage houiller destiné à l'exploitation par courte taille, de matériel électrique et de transport, ainsi que d'une nouvelle machine pour le traçage. À la houillère n° 26, les principales dépenses ont servi à achever la construction de la nouvelle laverie et du nouvel immeuble administratif, à effectuer des réparations au treuil situé au niveau de raclage ainsi qu'au treuil au niveau de la voûte, à construire une galerie de retour d'air ainsi qu'à acheter une chargeuse, une machine de voie de tête et de nouveaux wagons de mine.

Pour ce qui est des travaux d'exploitation à ciel ouvert, le plus gros des dépenses a servi à l'achat de nouvelles locomotives et à l'amélioration de la plate-forme de la voie ferrée. Les modifications à l'usine de fines, l'installation d'un ascenseur et l'agrandissement du bureau ont constitué les travaux les plus importants à l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction, tandis que l'installation d'un nouveau toit et l'achat de trois nouveaux tours ont représenté les dépenses les plus coûteuses aux ateliers centraux.

En collaboration avec le ministère des Mines de la Nouvelle-Écosse et le ministère Fédéral de l'Expansion économique régionale, le programme de forage off-shore s'est poursuivi toute l'année. En tout, six trous ont été creusés dont quatre dans la région de Donkin et deux dans la région de la mine Prince. Les résultats de ce programme ont servi à confirmer les renseignements encourageants obtenus à la suite des programmes antérieurs.

Au cours de l'année, on a creusé un trou de sonde sur le continent, dans la région de l'usine de Victoria Junction.

Des arrangements ont également été pris en vue de forer un filon à la mine Prince afin de rechercher et de classifier la qualité des couches géologiques du toit et du plancher de cette mine.

Un certain nombre d'études ont été effectuées durant l'année; on s'est penché, entre autres, sur la possibilité d'acquérir un nouveau treuil pour la houillère n° 26 et de trouver un nouvel endroit pour y déposer les résidus de l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction. Les travaux d'exploration les plus remarquables ont été l'aboutissement du projet de la mine Donkin qui avait fait l'objet d'une étude de faisabilité l'année dernière.

Pendant l'année en cours, la société a examiné les résultats de cette étude et a soumis un projet au gouvernement en vue d'entamer la prochaine étape des travaux. Plus précisément, cette prochaine phase consisterait à nettoyer et à préparer le terrain et à forer deux galeries afin d'atteindre le charbon, ce qui permettrait d'extraire un échantillon en vrac que la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse pourrait soumettre à un essai de combustion. L'approbation de poursuivre cette activité a été donnée en janvier 1980.



LE FINANCEMENT

Le déficit net d'exploitation minière enregistré par la Division des charbonnages en 1979-1980 est passé de 12 563 739 $, l'année précedente, à 18 260 488 $, cette année. En citant les frais de dépréciation, le déficit d'exploitation a été de 30 966 501 $ et de 25 959 553 $ respectivement pour 1979-1980 et 1978-1979.



Les fonds reçus du gouvernement fédéral se sont élevés à 34 610 803 $ en 1979-1980, comparativement à 36 831 000 $, l'année précédente. Ils comprenaient une subvention de 24 610 803 $ au titre des dépenses d'investissement, comparativement à 26 105 000 $ l'année dernière. Il y a eu en outre une contribution remboursable de dix millions de dollars au titre de la première étape de l'exploitation de la mine Prince.

LA SÉCURITÉ

Au cours de l'exercice financier 1979-1980, la société a enregistré un accident mortel à la mine Lingan. Le total des statistiques de la société pour le nombre des blessures indemnisables était de 1 818 pour l'année civile 1979, comparativement à 1 811 pour l'année précédente.

Le taux de fréquence des accidents indemnisables (mesurant l'incidence des blessures indemnisables par million d'heures-personnes d'emploi) était de 310, comparativement à 312 en 1978. Le tableau qui suit donne le taux de fréquence des blessures indemnisables pour les trois dernières années.

	1977	1978	1979
Houillère n° 26	302	353	362
Mine Lingan	391	433	406
Mine Prince	396	338	329
Préparation du charbon	134	150	137
Opérations administratives et auxiliaires	189	226	236

Comme par les années précédentes, les principales activités de la Direction de la prévention des accidents et des incendies ont porté sur l'inspection, des enquêtes, des entrevues et des conférences et instructions sur la sécurité. La direction a effectué 996 inspections et mené 1 393 enquêtes. Au total, 1 178 employés ont assisté à 112 conférences sur la sécurité.

LES INVESTISSEMENTS ET L'EXPLORATION

Le total des dépenses et des engagements au titre des investissements de la Division des charbonnages s'est élevé à environ 36 millions de dollars.

Pour ce qui est de l'exploitation minière, le plus gros des dépenses a été affecté aux mines Lingan et Prince. L'achat de l'outillage pour les fronts n° 7 est et n° 2 ouest de la mine Lingan a constitué la dépense la plus forte. Parmi les autres frais importants, notons les travaux de construction de la nouvelle soute souterraine et l'achat de matériel nouveau, dont une machine de voie de tête, un vulcaniseur, un convoyeur auxiliaire et l'outillage connexe pour les piliers des fronts.

À la mine Prince, le gros des coûts d'investissement a servi à creuser les puits inclinés et à foncer un nouveau puits de ventilation. On y a aussi fait l'achat

LE PERSONNEL ET LES RELATIONS INDUSTRIELLES

À la fin de l'année, le nombre des employés préposés aux activités d'exploitation du charbon et aux autres activités était de 4 270, soit une diminution de 27 employés. Au cours de l'année, la société a embauché 315 personnes au total et en a rayé 342 de ses effectifs.

La société a entamé des négociations salariales avec ses quinze unités de négociation et, à la fin de l'année, elle en était arrivée à conclure des ententes avec chacune d'entre elles, sauf une. Le différend qui l'oppose aux employés travaillant dans les ateliers des wagons de chemin de fer et représentés par l'Association internationale des machinistes et des travailleurs de l'aérospatiale, section 684, a été soumis à la conciliation.

L'application des conventions collectives s'est poursuivie de façon satisfaisante.

Seuls 31 des 480 griefs présentés au personnel des relations industrielles ont nécessité l'arbitrage, et la position de la société a été confirmée dans 28 cas.

Au cours de l'année, la Division des charbonnages a connu douze arrêts de travail illégaux.

LA FORMATION ET LA SANTÉ

L'année écoulée a été particulièrement chargée pour le personnel de la Section de la formation et du perfectionnement qui a conservé les anciens programmes tout en y ajoutant de nouveaux. À la fin de l'année, le nombre total d'apprentis inscrits s'élevait à 312, alors qu'il était de 233 à la fin de l'année dernière. Au nombre de ces derniers, 173 étaient inscrits en mécanique et 139 suivaient des cours d'électricité. Le cours de formation de seize semaines a également compté un plus grand nombre d'inscriptions qui se sont chiffrées à 182 nouveaux mineurs.

Dix-huit personnes ont suivi un cours de formation pour les inspecteurs et les boutefeux; par ailleurs, 14 employés se sont inscrits au programme des maîtres mineurs. Au total, 62 employés ont suivi un cours sur le système métrique et 10 employés ont participé à un programme interne à l'intention des directeurs de mines et des chefs de fond.

Tout au cours de l'année, des programmes d'initiation des nouveaux employés ont été organisés, et 308 employés y ont participé. Seize employés ont suivi un cours d'assemblage de cordes à la houillère n° 26 et 341 employés ont participé à des programmes de premiers soins.

Quatre employés ont été choisis pour suivre un cours de formation dans l'Indiana, sur l'outillage Lee Norse. En outre, 15 employés ont suivi le programme de formation sur l'outillage Lee Norse utilisé actuellement à la mine Lingan.

Dans le cadre d'un programme organisé par l'Agence canadienne de développement international et par le Collège du Cap-Breton, 14 étudiants indonésiens en génie ont reçu une formation dans nos houillères pendant douze semaines. De plus, notre programme de bourses comptait 49 étudiants, et 50 autres bourses de 300 $ ont été décernées à des étudiants de diverses écoles secondaires de la région du Cap-Breton.

Deux programmes de formation (colloques sur la gestion moderne), l'un donné par l'O.C.S. et l'autre par le Centre de formation sur la gestion des provinces de l'Atlantique, ont été mis sur pied. Lorsqu'ils auront pris fin, 132 employés de surveillance de la direction auront terminé le premier cours et 134, le dernier.

La Division des services de santé a eu une année bien remplie. En plus de répondre aux besoins médicaux de nos employés, elle examine les nouveaux employés afin de s'assurer qu'ils peuvent s'acquitter de leurs fonctions. En outre, elle a mis sur pied, pendant l'année, des programmes destinés au personnel des services de santé qui travaille dans le domaine de l'hygiène professionnelle. En outre, les programmes de dépistage, les services de consultation, les programmes d'hygiène et les programmes en vue de parer aux situations d'urgence sous terre étaient au nombre de ses activités.

LE CHEMIN DE FER ET LE QUAI

Le renforcement, l'extraction et le mélange de la houille, le transport et les déplacements sur le quai constituent trois des principaux éléments du système de manutention du matériel de la société.

On a commandé deux cents wagons de déchargement rapide d'une capacité de 100 tonnes, à double usage (cent doivent être livrés en mars 1981 et les cent autres en avril de la même année). Il s'agit de wagons à déchargement par le fond ou par culbuteur rotatif. Toutefois, pour en tirer leur pleine valeur, ils doivent être chargés rapidement et déchargés à un quai ayant une capacité de manutention de 2 000 tonnes à l'heure.

On a aussi commandé quatre autres locomotives de 2 000 ch à la General Motors du Canada pour livraison en mars ou avril 1981. Cela portera le nombre total des locomotives à huit. On procédera à l'acquisition de cinq autres locomotives au cours des prochaines années, ce qui permettra de mettre au rancart celles qui sont vieilles et les autres qui sont plus petites.

Au cours de l'année, on a confié à la Canadian Pacific Consulting Services le soin d'effectuer une enquête préliminaire sur les ateliers d'entretien tant des locomotives que du matériel roulant dont dispose actuellement le chemin de fer. Il a été recommandé, en consultation avec les représentants de cette compagnie, qu'on procède à l'aménagement d'une installation qui deviendrait le centre de l'ensemble des activités relatives à l'exploitation du réseau ferroviaire et à son entretien.

Les bâtiments seront construits à un mille environ à l'est de l'usine de préparation de la houille de Victoria Junction, près de la voie d'évitement qui sera aménagée entre la voie principale qui relie Sydney et Glace Bay et la voie secondaire en direction de New Waterford. À ce nouveau centre, on transférera les ateliers d'entretien du quai de New Waterford et de Glace Bay, ainsi que le centre d'exploitation de Glace Bay, puis on démolira les installations actuelles.

Quarante cargos chargés de 801 187 tonnes nettes de houille métallurgique et de 88 170 tonnes de houille thermique ont quitté le port au cours de l'année, ainsi que six cargos transportant 102 233 tonnes de rebuts grossiers provenant de l'usine de préparation de Victoria Junction. La Sydney Steel Corporation a en outre expédié, dans les cales d'un cargo, 12 623 tonnes de poussier de coke. On a donc chargé un total de 1 004 203 tonnes nettes de charbon dans les cales de 41 cargos.

Au cours du dernier trimestre, les activités ont toutefois accusé un certain ralentissement attribuable à la mise en disponibilité de 25 employés, dont une équipe d'exploitation.

Ces employés se sont vu offrir du travail aux chantiers de fond de la mine Lingan. Seulement trois ont accepté et les autres ont été mis à pied.

À mesure que les activités portuaires reprendront au printemps, certains de ces anciens employés seront réembauchés.

LA PRÉPARATION DU CHARBON

L'usine de Victoria Junction

Au cours de l'année, l'usine a traité 1 905 400 tonnes de charbon brut et produit 1 203 154 tonnes de houille métallurgique et 341 515 tonnes de charbon thermique.

Le rendement total de charbon épuré, dont la moyenne est de 81,1 % de la production annuelle de charbon brut, est de 3,1 % moins élevé que celui de l'année précédente (84,2 %).

Au cours de l'année sous revue, les coûts d'exploitation ont grimpé à 6,57 $ la tonne de charbon lavé. Cette augmentation de onze cents par rapport à l'année dernière est attribuable en partie à la reconstruction, à la hausse des coûts de la main-d'œuvre et à une production plus faible.

Deux raisons principales sont à la base de ce faible rendement. L'une réside dans le pourcentage élevé de pierre dans le charbon extrait, en raison des nouvelles méthodes d'exploitation. L'autre vient de la décision de cesser de tamiser le charbon de gros calibre à la mine Lingan; le fait de concasser tout le charbon a fait grimper le pourcentage de pierre dans le charbon brut reçu à l'usine.

La perte de temps occasionnée par des pannes a été fortement réduite, et l'usine est désormais en mesure de fonctionner selon la capacité projetée. En avril 1979, l'usine fonctionnait selon un calendrier d'exploitation de 15 postes par semaine, les samedis étant réservés à l'entretien. Auparavant, 18 équipes exécutaient le travail, mais il a fallu en réduire le nombre au moment où l'usine s'est mise à fonctionner au ralenti.

À la fin de l'année, le programme de reconstruction était terminé à 95 %; les résultats se sont fait sentir immédiatement. Les pannes et les travaux d'entretien inattendus constituent désormais l'exception, et l'on peut maintenant consacrer plus d'attention à l'élimination des pertes de charbon à l'usine.

L'usine d'agglomération à l'huile dont il était question dans le rapport de l'année dernière s'est révélée un échec; on a en effet établi que l'huile résiduelle s'échappant avec l'effluent aggravait le problème de fines de charbon flottant à la surface de l'épaississeur.

L'élimination entière de l'huile par le biais du circuit de flottation par moussage s'est trouvée être la solution à ce problème.

On se penche en ce moment sur la possibilité de récupérer les fines de charbon au moyen d'un filtre à vide.

Au cours de l'année sous revue, l'absentéisme, pour causes diverses, n'a pas représenté un problème vu la réduction du nombre de postes de travail. Dix employés temporaires ont cependant été congédiés, mais la société a pu les transférer et les faire travailler là où on en avait besoin.

Des plans sont actuellement à l'étude en vue d'améliorer les capacités de manutention du charbon de la société. On est également à considérer les moyens d'emmagasiner, de mélanger et de récupérer le charbon pour l'expédier par rail ou par bateau. Avec l'achat de nouveau matériel ferroviaire roulant et l'amélioration du quai, la société posséderait ainsi un système de manutention du charbon de première classe, ce qui réduirait les coûts afférents au remblayage, à l'extraction, à la récupération et à l'expédition du charbon.

L'usine de Sydney Mines

Au cours de l'année, on a employé dans cette usine 285 équipes et traité le charbon de la houillère n° 26 et celui provenant des mines Lingan et Prince. On y a traité au total 344 312 tonnes de charbon brut et produit 260 162 tonnes de charbon thermique, soit un rendement moyen de 75,6 %.

Il y a eu amélioration constante de la qualité du charbon provenant de la mine Prince, ce qui a permis d'éliminer le processus de lavage. À l'usine, 4 postes par semaine se sont consacrés à la préparation du charbon domestique et au lavage des bancs de charbon rejeté, composé de charbon et de pierre.

Une étude est actuellement en cours en vue de déterminer la rentabilité de la production de charbon domestique à l'usine de Victoria Junction. Si les résultats de cette étude sont probants, et si la qualité du charbon de la mine Prince se maintient, l'usine fermera d'ici à dix-huit ou vingt-quatre mois.

Au cours de l'année, à cause de la diminution des activités, on a envoyé 30 employés de l'usine de Sydney Mines à un programme de formation des mineurs en vue de les transférer éventuellement à la mine Prince.

Les frais d'exploitation sont demeurés élevés à cause de la taille des effectifs, de l'âge et de la condition de l'outillage.

Pendant l'année, les frais d'exploitation ont grimpé à 11,44 $ la tonne de charbon lavé produit.

Depuis quelques années, la majorité du charbon canadien exporté, y compris celui de nos propres mines, a été écoulée sur les marchés métallurgiques. Cependant, vu l'augmentation constante des prix, les futures exportations de la société consisteront surtout en ventes de charbon thermique.

On procède actuellement à l'installation d'outillage complexe dans les nouvelles usines d'électricité en vue de réduire la pollution, de sorte que les usagers n'auront plus à se préoccuper de la nécessité d'utiliser du charbon thermique à basse teneur en soufre.

De plus, grâce aux nouvelles installations d'entreposage et de malaxage qui seront mises en place bientôt, la société sera à même de produire un éventail de mélanges de charbon capables de répondre aux exigences des usagers éventuels.

Ajoutons à cela que la conversion industrielle du pétrole au charbon, particulièrement dans l'industrie mondiale du ciment, créera une énorme demande supplémentaire là où la présence du soufre est encore considérée comme un facteur de moindre importance.

Le mélange de charbon provenant de la houillère n° 26, des mines Lingan, Prince et Donkin-Morien sera conforme aux normes mondiales pour la teneur en soufre du charbon thermique et permettra de doubler la production de charbon du Cap-Breton dans la deuxième moitié de la présente décennie.

Le charbon extrait de la nouvelle mine de Donkin-Morien est, en fait, de première importance, si l'on veut profiter des possibilités énormes qu'offre le marché mondial du charbon thermique.

Le Cap-Breton n'est généralement pas reconnu comme un emplacement idéal par rapport aux marchés mondiaux. À proximité de la mer et avec un port ouvert toute l'année, le charbon du Cap-Breton est pourtant plus proche de l'Europe du Nord que toutes les autres sources d'approvisionnement d'Amérique du Nord. Les distances de livraison vers les marchés sud-américains et africains sont à peu près égales à celles de tout autre fournisseur nord-américain. Notre situation géographique représente donc un atout de plus en plus important, étant donné la hausse rapide des coûts de transport.

Une étude des marchés dont le résultat est très encourageant a révélé l'existence d'un potentiel considérable en Europe, au Moyen-Orient et finalement dans les pays en bordure du Pacifique pour notre charbon thermique. Nous poursuivons nos efforts pour l'établissement de ces marchés et aussi pour une utilisation plus efficace de nos installations de chargement, ceci en vue d'accroître encore davantage nos perspectives de ventes.

Le département du marketing a entrepris une étude des utilisateurs de charbons thermique et métallurgique dans certaines parties de l'Europe et de l'Afrique du Nord. Il a aussi été représenté dans une mission commerciale en Italie où les besoins de charbon de ce pays étaient étudiés.

Un accord a été signé avec la Selco Mining Corporation de Toronto et la Cape Breton Joint Ventures pour la création d'une compagnie, la Selminco, Inc. qui récupérera du charbon dans les amas de scories à Sydney Mines. L'usine est entrée en exploitation en mars 1980, et l'on s'attend que la production s'élève à 60 000 tonnes par année.

En raison de l'augmentation des coûts de production, la société a demandé à la Nova Scotia Power Corporation de réviser ses accords sur les prix du charbon qui lui est fourni en vertu du contrat à long terme conclu en 1978.

LE MARKETING



Les ventes de charbon effectuées au cours de l'année se sont élevées à 2 537 244 tonnes, alors que l'an dernier, elles atteignaient 2 779 534 tonnes, ce qui représente une diminution de 8,7 %. Douze pour cent des ventes totales ont été faites sur le marché extérieur, comparativement à 29 % l'an dernier; tout le charbon exporté était de qualité métallurgique.

La production totale des houillères de la société a atteint 2 270 099 tonnes. On a dû cependant acheter 48 327 tonnes de charbon pour les revendre par la suite. L'écart entre la production et les ventes a été compensé par une réduction de l'inventaire. Le prix de revient à la tête de puits a été, en moyenne, de 42,37 $, comparativement à 39,54 $ l'année précédente. On a enregistré une baisse importante de la production à la suite de l'explosion à la houillère n° 26 en février 1979. De ce fait, les ventes de charbon métallurgique ont diminué et ont ainsi influé sur le prix de revient à la tête de puits pour tout le charbon produit durant l'année.

Tout récemment, les débouchés pour le charbon thermique ont augmenté considérablement, ce qui devrait amener une accroissement important de la demande et des ventes de charbon thermique au cours de la deuxième moitié de la présente décennie.

poursuivis pendant presque toute l'année sous revue. Il a fallu apporter des modifications importantes qui, une fois terminées, ont permis d'accroître la production d'environ 400 tonnes par jour.

Comme on l'a déjà mentionné, la mise en production du front n° 13 sud a été retardée à cause de la livraison tardive de l'outillage et de la nécessité d'effectuer au préalable des modifications à l'installation afin de contourner les difficultés enregistrées au front n° 13 nord. L'exploitation de ce front a débuté en janvier et s'est déroulée presque sans problèmes, ce qui a compensé pour une grande partie de la perte de production enregistrée lors du début des opérations.

Le front n° 12 sud a été exploité pendant la majeure partie de l'année en y affectant seulement deux équipes, mais les vieux supports de toits ont causé un grand nombre de problèmes. Une fois les fronts n° 13 nord et n° 13 sud entièrement opérationnels, on a cessé d'exploiter le front n° 12 sud et choisi de diriger l'air vers les fronts plus productifs.

À cette houillère, on a enregistré douze jours de perte de production pendant l'année, à la suite de débrayages illégaux et de pannes mécaniques; la production de cette houillère s'est élevée à 683 488 tonnes de charbon vendable. Au cours du dernier trimestre cependant, la production moyenne a atteint 76 000 tonnes par mois.

La mine Prince

La mine Prince, la dernière en liste de la société, avait été conçue de façon à pouvoir y utiliser la méthode par chambre et par piliers, mais les problèmes causés par le plancher de la mine et par les supports de toits ont incité les autorités, en 1978, à cesser ce genre d'exploitation et à forer des galeries exploratoires plus profondément dans le filon. Les renseignements ainsi acquis, joints à ceux provenant du forage au large des côtes, ont permis de soumettre au gouvernement un projet d'exploitation par longue taille, modifié et expérimental, permettant l'utilisation d'un outillage semblable à celui des autres houillères.

En avril 1979, la société a reçu le feu vert pour mettre son projet à exécution à titre expérimental et elle a entrepris les travaux nécessaires. On espère que les résultats de cette expérience viendront confirmer que ce charbon est exploitable, par la méthode de longue taille, et qu'ils en justifieront l'exploitation, selon cette méthode, sur une grande échelle. À la fin de l'année, la mise en train de cette méthode par longue taille modifée devait commencer six semaines plus tard.

La production totale de charbon vendable provenant du forage exploratoire à la mine Prince s'est élevée à 133 500 tonnes, comparativement à 113 489 tonnes l'année précédente.

L'avancement des travaux de traçage

Les travaux de traçage nécessaires à l'ouverture de nouveaux secteurs d'exploitation dans les trois houillères ont totalisé 36 376 pieds, comparativement à 33 704 pieds l'année dernière. Voici les chiffres pour les différentes mines (les chiffres entre parenthèses représentent ceux de l'année précédente) :

Mine	Travaux de traçage terminés en 1979-1980	Travaux de traçage terminés en 1978-1979
Lingan	8 303	(11 004)
N° 26	2 972	(2 853)
Prince	25 101	(19 847)

Au cours de l'année, la société a continué d'acheter du charbon provenant des travaux d'attaque effectués par T. Brogan and Sons Limited, à Pointe Aconi, et elle a commencé à recevoir du charbon d'une entreprise nouvelle qui récupère le charbon provenant des résidus miniers. L'ensemble des achats en provenance de ces sources a atteint environ 48 000 tonnes.

La société a connu une année décevante pour ce qui est de la production des houillères n°26 et Lingan. L'ensemble de la production de charbon vendable provenant de ces deux mines s'élevait à 2 136 599 tonnes, comparativement à 2 431 555 l'année précédente. Ce résultat décevant est attribuable à un ensemble de facteurs, notamment à des conditions géologiques défavorables, à des problèmes de conception du matériel d'exploitation, ainsi qu'aux suites de l'explosion tragique survenue à la houillère n° 26 à la fin de l'année précédente. Cette baisse de production s'est accompagnée d'une chute du taux de productivité (mesuré en tonnes par poste-personne) qui est passé de 5,1 l'année précédente, à 4,6 pour l'année à l'étude.

La mine Lingan

Au cours de l'année, le charbon de la mine Lingan a été extrait par longue taille à partir de quatre fronts; mais l'intervalle entre la fin de l'exploitation d'anciens fronts et le début de celle de nouveaux fronts a fait en sorte que les opérations se sont poursuivies sur deux fronts seulement pendant un peu plus d'un semestre et, finalement, sur trois fronts pendant le dernier trimestre.

Au début de l'année, il n'y avait en activité que le front n° 1 ouest et le front n° 5 est. Ce dernier est demeuré en activité toute l'année, alors que le front n° 6 est a remplacé le front n° 1 ouest à partir de septembre. Le facteur qui a nui le plus à la production minière a été le taux anormalement élevé de problèmes géologiques présentés par le front n° 5 est. Quant au nouveau front n° 6 est, il était doté des mêmes supports de toits qui avaient été installés à la houillère n° 26 l'année prédédente. Ces supports ont bien rempli leur rôle, mais plusieurs problèmes liés à l'outillage houiller connexe ont surgi, problèmes qui ont entraîné de grandes pertes de temps. Le front n° 2 ouest est entré en activité durant le dernier trimestre de l'année. Dès le début, ce front a donné un bon rendement et a même dépassé sa production cible pendant le dernier mois de l'année.

Outre les délais de production enregistrés sur certains fronts, le système principal d'acheminement du charbon a également éprouvé des problèmes de surchargement, lorsque tous les fronts produisaient à leur pleine capacité. En vue de résoudre cette difficulté, on construira une soute souterraine d'une capacité de 500 tonnes. Les travaux à cette fin ont débuté au cours de l'année. On a également commencé à entailler de nouveaux fronts au cours de l'année et, outre les fronts susmentionnés, le front n° 7 est était prêt à être outillé à la fin de l'année.

L'ensemble de la production de charbon vendable provenant de l'exploitation par longue taille de la mine Lingan s'élevait à 1 233 054 tonnes, comparativement à 1 619 098 tonnes l'année précédente.

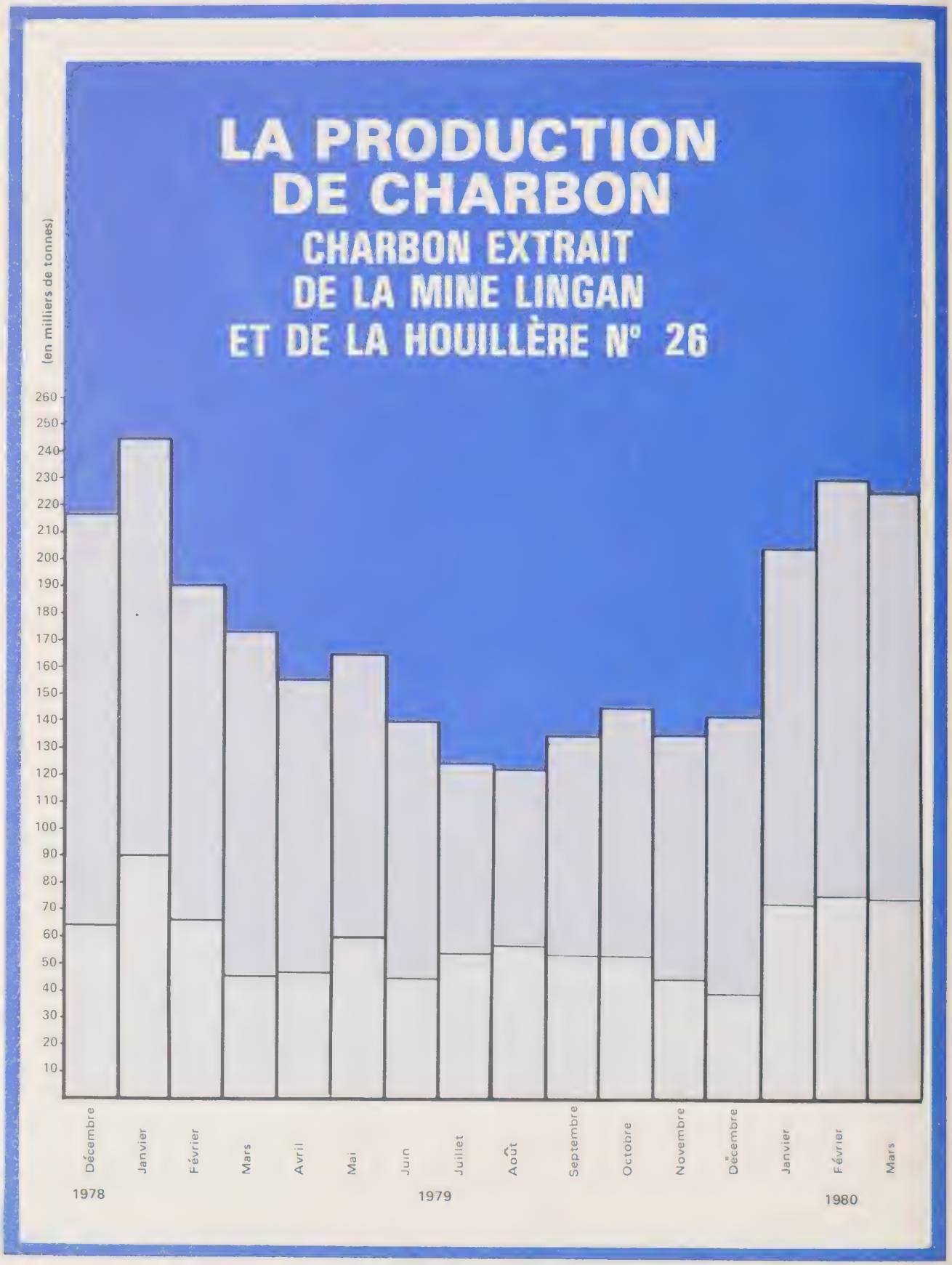
La section A de la mine Lingan

L'année dernière, on avait commencé à exploiter la section A de la mine Lingan en utilisant la méthode par chambre et par piliers et en y transférant le personnel et l'outillage de la mine Prince. Les travaux s'y sont poursuivis tout au long de l'année, et la production a atteint 220 057 tonnes; lors de sa mise en exploitation l'année précédente, la production s'était élevée à 48 323 tonnes. Les problèmes mécaniques enregistrés avec les machines d'exploitation minière utilisées dans cette section ont occasionné une baisse importante de production, mais on projette de les remettre à neuf, ce qui devrait réduire considérablement les pertes de temps. Le transfert des mineurs de la mine Lingan A à la mine Prince et leur remplacement subséquent par du personnel moins expérimenté ont également ralenti les activités.

La houillère n° 26

La situation à la houillère n° 26 a été à peu près la même, en ce sens que l'exploitation s'est également effectuée sur quatre fronts différents pendant l'année. On devait cesser en juillet d'exploiter le front n° 12 nord, mais des retards dans la mise en exploitation du front n° 13 sud ont entraîné la nécessité de continuer celle du front n° 12 nord pendant environ cinq mois de plus que prévu. Pendant cette période, la production a diminué considérablement en raison des problèmes causés par la faiblesse des supports de toits et l'usure du matériel.

Le front n° 13 nord, premier front où l'on a utilisé le nouveau type d'outillage, était entré en activité au cours de l'année précédente, mais les problèmes mécaniques s'y sont


LA PRODUCTION DE CHARBON
CHARBON EXTRAIT DE LA MINE LINGAN ET DE LA HOUILLÈRE N° 26
(en milliers de tonnes)
260
250
240
230
220
210
200
190
180
170
160
150
140
130
120
110
100
90
80
70
60
50
40
30
20
10
Décembre
Janvier
Février
Mars
Avril
Mai
Juin
Juillet
Août
Septembre
Octobre
Novembre
Décembre
Janvier
Février
Mars
1978
1979
1980

La production de charbon

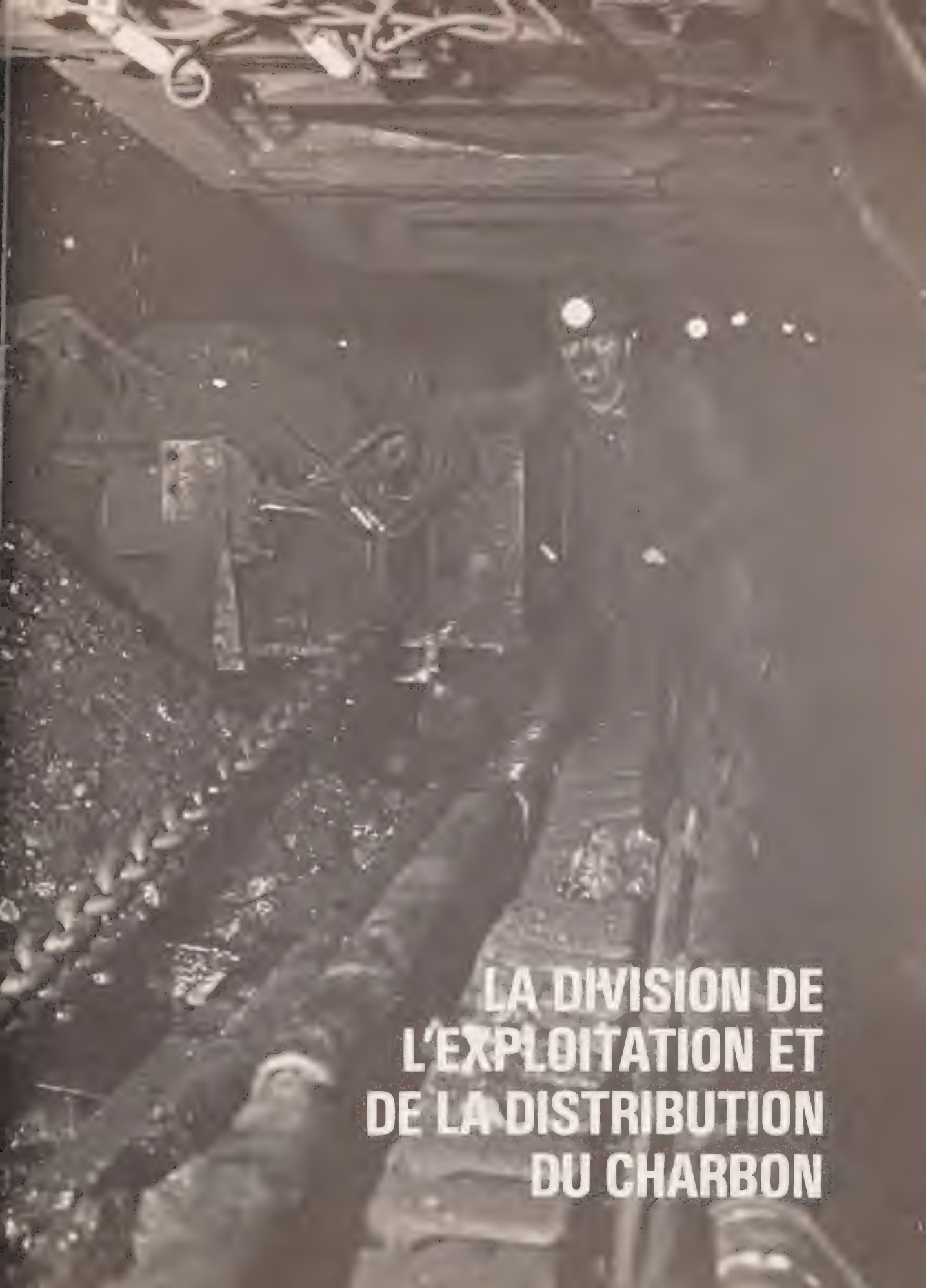
Rendement par poste-personne [en tonnes]	
1969	2,49
1970	2,48
1971	2,63
1972	2,39
1973	2,54
1974-1975	2,8
1975-1976	4,2
1976-1977	4,3
1977-1978	5,0
1978-1979	5,1
1979-1980	4,6



La Division de l'exploitation et de la distribution du charbon

PRINCIPALES STATISTIQUES

	1979-1980	1978-1979
Charbon extrait (en milliers de tonnes)		
Houillère n° 26	683	764
Mine Lingan	1 453	1 667
Mine Prince	134	113
Extraction à ciel ouvert de la mine à Pointe Aconi	48	50
	2 318	2 594
Rendement par poste-personne (en tonnes)	4,6	5,1
Charbon traité à Victoria Junction (en milliers de tonnes)	1 905	1 979
Production de charbon	1 545	1 667
Charbon traité à Sydney Mines (en milliers de tonnes)	344	718
Production de charbon épuré	260	563
Total des ventes de charbon (en milliers de tonnes)	2 537	2 780
Prix de vente moyen la tonne	42,37	39,54
Pertes minières nettes avant dépréciation (en milliers de dollars)	18 260	12 564
Fonds provenant du gouvernement fédéral (en milliers de dollars)	34 611	36 831



LA DIVISION DE L'EXPLOITATION ET DE LA DISTRIBUTION DU CHARBON





INTRODUCTION

Malgré une diminution de l'ensemble de la production de charbon, en raison principalement de l'explosion tragique survenue en février 1979 à la houillère n° 26, on a assisté, en fin d'année, à un important revirement de la situation, puisque la production a dépassé les niveaux atteints antérieurement.

Les forages exploratoires à la mine Prince ont abouti à des résultats encourageants et, à la fin de l'année, la société se préparait à en commencer, à titre expérimental, l'exploitation par courte taille en utilisant la méthode rabattante.

La première unité de la centrale énergétique de la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse est déjà en activité et les travaux de la deuxième sont en avance, ce qui vient confirmer nos espoirs dans la demande du marché pour notre charbon thermique.

Des progrès importants ont été faits en vue de l'ouverture d'une nouvelle mine située dans la région de Donkin-Morien, mine qui sera la plus grande exploitation minière souterraine au Canada. Au cours de l'année, on a effectué une étude de faisabilité, qui a été approuvée par le Cabinet et on a mis sur pied une équipe d'exploitation spécialement affectée à cette mine. On doit d'abord percer deux galeries pour atteindre le filon de charbon et, à la fin de l'année, les travaux en vue de cet objectif étaient déjà commencés.

La Division du développement industriel a continué d'avoir une influence variée et considérable sur l'économie de l'île. En plus de contribuer à l'essor des industries traditionnelles, elle a intensifié ses efforts en vue d'accroître le plus possible les avantages découlant de deux autres secteurs de possibilités. Reconnaissant le niveau élevé d'activités économiques pouvant résulter de la découverte, au large des côtes, de gaz et de pétrole en quantités commerciales, la division a mis sur pied une équipe chargée d'exploiter cette possibilité pour le plus grand profit de l'île. Elle a également commencé à déployer de plus grands efforts en vue d'amener les industries locales à fournir les biens et à dispenser les services dont notre industrie minière a besoin.

Vers la fin de l'année, on a terminé une étude relative à la réorganisation de la société. Ainsi est née une nouvelle organisation, capable de nous permettre d'exploiter pleinement nos ressources humaines et de coordonner notre planification, une organisation qui affronte la nouvelle décennie forte d'une confiance croissante dans sa capacité à tirer parti des nouvelles possibilités.

Gouvernement du Canada

La Société de développement
du Cap-Breton

Government of Canada

Cape Breton Development
Corporation

le 20 juin 1980

Monsieur Pierre De Bané
Ministre de l'Expansion économique
régionale
Édifice du Parlement
Ottawa (Ontario)

Monsieur le Ministre,

Il me fait plaisir de vous soumettre, aux fins de présentation au Parlement, le rapport de la Société de développement du Cap-Breton pour l'exercice financier prenant fin le 31 mars 1980, le tout conformément à l'article 33 de la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments respectueux.

Le Président,

D. S. Rankin



SOMMAIRE

Introduction 7

Structure de la société 33

LA SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

Treizième rapport annuel

Année terminée

le 31 mars 1980

Photos de : Warren Gordon, Sydney (N.-É.
Owen Fitzgerald, Sydney (N.-É.
Dan Kennedy, Sydney (N.-É.)

© Ministre des Approvisionnements et Services Canada 1981

N° de cat. CC 241-1980

ISBN 0 662 51226 X

LA SOCIÉTÉ DE VELOPPEMENT DU CAP-BRETON



13e RAPPORT ANNUEL

Canada

11
C4C
150



THE CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

ANNUAL REPORT

YEAR ENDING
MARCH 31, 1981



THE CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

ANNUAL REPORT

YEAR ENDING
MARCH 31, 1981

The Cape Breton Development Corporation is a federal Crown corporation formed by the *Cape Breton Development Corporation Act* (1967-68). Its task is twofold: it is to reorganize and rehabilitate coal mining in the Sydney coalfield, and it is to promote and assist in the development of industry and broaden the base of the economy.

Board of Directors

Chairman	D.S. Rankin, Sydney, Nova Scotia
Directors	Tom Kent, Mabou, Nova Scotia
	Dr. Larkin Kerwin, Sillery, Quebec
	Dr. John F. Burke, Sydney, Nova Scotia
	Kenneth A. MacInnis, Halifax, Nova Scotia

The Board of Directors held five regular two-day meetings in Sydney during the year.

Officers

President and Chief Executive Officer	D.S. Rankin
Vice-President and Corporate Secretary	B.R. McDade
Vice-President, Coal Mining and Distribution	D. Shield
Vice-President, Industrial Operations	J. Dodge
Vice-President, New Business Development	D.I. Miller
Vice-President, Corporate Planning	R. Peterson
Vice-President, Human Resources	C. Turner

The mailing address of the corporation's head office is:
P.O. Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Tel. (902) 539-5910

The Coal Mining and Distribution Division is centered at the Devcoal Building, Glace Bay, Nova Scotia.
Mailing address:
P.O. Box 2500
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K9
Tel. (902) 849-3200

The Industrial Development Division has its headquarters at the Point Edward Marine and Industrial Park, Point Edward, Nova Scotia.
Mailing address:
P.O. Box 1750
Sydney, Nova Scotia
B1P 6T7
Tel. (902) 539-6300

Cat. No. CC241--1981

ISBN 0-662-51701-6

June 19, 1981

The Honourable Pierre De Bané
Minister of Regional Economic
Expansion
House of Commons
Ottawa, Ontario

Dear Sir:

I have the honour to transmit herewith, for submission to Parliament, the report of the Cape Breton Development Corporation for the fiscal year ending March 31, 1981, as required by Section 33 of the Cape Breton Development Corporation Act.

Sincerely yours,

D.S. Rankin
President

The Year in Review 4
Coal Mining and Distribution 8
Industrial Development 16
Financial Statements 23

THE YEAR IN REVIEW

MORE COAL SOLD THAN AT ANY OTHER TIME IN OUR HISTORY

The year ending March 31, 1981, was a notable one for the corporation — one that we hope will symbolize our progress in the decade of the eighties.

The corporation sold more coal than in any year in its history: more than two million nine hundred thousand tons. Matching the increase in production was a steady increase in overall productivity. During the year, productivity rose to 5.2 tons per manshift. This compares with 4.6 tons per manshift in the previous year; 5.1 tons, the previous highest; and 2.49 tons in 1969. This is in part due to improved technology, better equipment and better mining methods. For example, retreat mining has been introduced successfully at the Prince Mine. While the actual technical process of mining coal is making steady improvement, more will be done to increase production and productivity. Our surface operations also showed an appreciable improvement, most noteworthy of which was the performance of the Coal Preparation Plant, which washed and blended more coal at lower cost than ever before.

The steady improvement in operations was reflected in the year's financial results, the most gratifying of which was a net operating surplus of $2.45 per ton of coal produced. This compares with two previous modest operating surpluses and with several years of net operating deficits. Nevertheless, the corporation carries a heavy burden of social costs — pre-retirement leave plan, for example — which has the effect, along with other costs, of turning a modest net operating surplus into an overall loss.

Quite clearly, the corporation must make steps in improving its production still further. At the same time, it must ensure that the return it receives on the sale of its coal more properly reflects the current market price for that coal. An escalation of energy costs throughout the continent and the world has yet to be reflected in the price the corporation receives for coal from its biggest customer, the Nova Scotia Power Corporation.

This price for coal will be renegotiated with them in 1983 and, equally important, the price for additional coal needed by them to power their new generators, has yet to be agreed upon.

No discussion of coal mining and distribution is complete without mention of new developments currently gaining impetus. The Donkin-Morien project, which, it is hoped, will result in the biggest underground coal mine in Canada, is steadily readying to tunnel to the coal seam. Proposed improvements to the Prince Mine have been approved by Ottawa. Surface transportation facilities are being upgraded, and work is to begin this year on the new transportation centre. A major study is being prepared — in conjunction with Petro-Canada; Gulf Canada Ltd.; NOVA, an Alberta Corporation; and Novaco — to assess the feasibility of liquifying coal and producing transportation fuels.

Our Industrial Development Division continues to have a significant impact on Cape Breton. Few on the island have been unaffected by its many programs, which are innovative and sensitive to the unique nature of the area. Our theme of "People in Business Together" reflects the reality of our involvements. Our own operations are becoming more efficient and effective at the community level. We have been running demonstration projects and are increasing entrepreneurial activity by altering the business community's perception of possibilities.

Of particular note has been the corporation's involvement in a large demonstration greenhouse heated by hot water from the cooling system of the Glace Bay Heavy Water Plant, and our development of the larger prospects in manufacturing capital and consumable items for the coal mining industry.

The past decade has been one of accomplishment for our Industrial Development Division. It could be a reasonable model for other areas which seek to increase income and diversify opportunity, and where the demands of history and the distinctive nature of the population require an approach that is as sensitive as it is aggressive.

The new decade will be a time of change for Cape Breton and for Canada. We in the corporation look forward to the exciting future with anticipation.



Number 26 Colliery

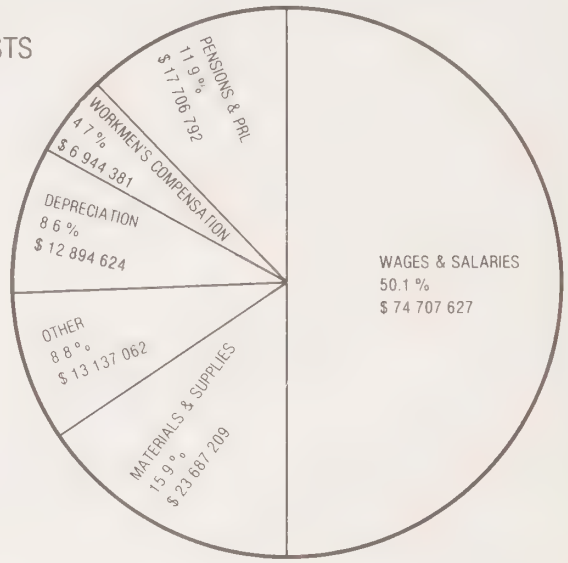
NUMBERS AND TRENDS

Coal Cost Per Ton

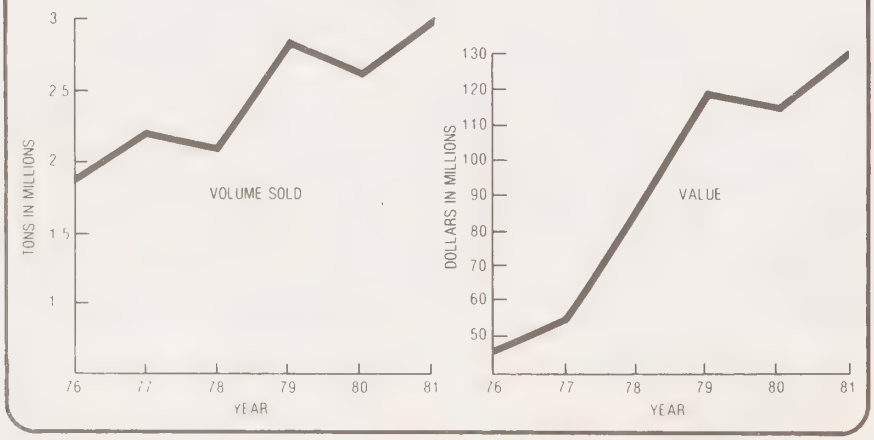
Yearly cost per ton of coal using 1981 as a base year and adjusting other years for the effect of inflation:

1979	$55.11	× 1.2250	=	$67.51
1980	$58.66	× 1.1240	=	$65.93
1981	$52.20	× 1.0000	=	$52.20

TOTAL MINING COSTS 1980-1981 $ 149 077 695



VALUE OF SALES



1980-81 CASH SURPLUS PER TON

Net operating loss		$10 545 236
Pensions	$12 965 238	
Pre-retirement leave	4 741 554	
	$17 706 792	$17 706 792
Cash surplus exluding pensions and PRL		$7 161 556

Coal produced — 2 926 508 tons

Cash surplus per ton — $2.45

COAL DIVISION INVESTMENT IN FIXED ASSETS AT YEAR END ($000)

Year ending:		cumulative
Dec. 31, 1968	7 409	7 409
Dec. 31, 1969	3 607	11 016
Dec. 31, 1970	2 539	13 555
Dec. 31, 1971	7 282	20 837
Dec. 31, 1972	13 932	34 769
Dec. 31, 1973	1 272	36 041
3 months ending:		
Mar. 1974	3 719	39 760
Year ending:		
Mar. 31, 1975	24 669	64 429
Mar. 31, 1976	20 720	85 149
Mar. 31, 1977	28 540	113 689
Mar. 31, 1978	5 757	119 446
Mar. 31, 1979	28 362	147 808
Mar. 31, 1980	23 012	170 820
Mar. 31, 1981	29 519	200 339

THE NUMBERS IN REVIEW

	1980-81	1979-80	1978-79	1977-78
Coal mined (000s of tons):				
Number 26 Colliery	909	683	764	740
Lingan Mine	1 537	1 453	1 667	1 639
Prince Mine	353	134	113	174
Purchased coal	127	48	50	22
Total coal mined	2 926	2 318	2 594	2 575
Output per manshift (tons)	5.2	4.6	5.1	5.0
Coal processed at Victoria Junction (000s of tons)	2 083	1 905	1 979	2 002
Total coal sold (000s of tons)	2 952	2 537	2 780	2 150
Coal revenue ($000)	$127 000	$112 978	$117 501	$85 698
Industrial development loans to private sector	$1 884 000	$1 275 625	$2 712 000	$1 839 099
Agricultural projects	8	20	62	29
Secondary industry projects	79	63	41	25
Fishery, marine and tourism projects	46	72	58	25
Pounds of Bras d'Or trout sold	134 638	137 664	136 938	122 096
Value of Island Crafts sales	$309 298	$240 580	$193 000	$108 000

COAL SALES 1979-1981

CUSTOMER	1979-1980	1980-1981
	TONS	
NOVA SCOTIA POWER CORPORATION	1 006 000	1 474 000
OVERSEAS EXPORTS	310 000	655 000
SYDNEY STEEL CORPORATION	515 000	550 000
OTHER CANADIAN MARKETS	653 000	217 000
DOMESTIC	53 000	56 000
TOTAL SALES	2 537 000	2 952 000



Corporation President D.S. Rankin at Number 26 Colliery



Vice-President Doug Shield (right) in the Prince Mine

COAL MINING AND DISTRIBUTION

The corporation currently operates three coal mines. They are Number 26 Colliery in Glace Bay, Lingan Mine near New Waterford and Prince Mine in Cape Breton County near Sydney Mines.

Production from these mines totalled 2 799 000 tons during the year, which while somewhat below the target, was the greatest amount of coal ever mined by the Cape Breton Development Corporation in a single year. The output per manshift for all coal mined was 5.2 tons — also a record for the corporation.

NUMBER 26 COLLIERY

Number 26 Colliery is a key element in the production of metallurgical coal. The coal mined is ranked as high-volatile bituminous "A" from the Harbour seam which is about two metres thick. After preparation at the washplant, the average calorific value of the product is 14 000 BTU per pound, the average ash content is 3.7 per cent and the average sulphur content is slightly over 1 per cent. The colliery employs approximately 1 200 men.

During the year, a total of 909 000 tons of saleable coal was extracted from two production faces, Number 13 North and Number 13 South — the greatest amount since 1967. This production rate, equivalent to about 4 000 tons a day, is a very satisfactory operating result for a mine of such age. While the output per manshift, at 4 tons, was lower than that in the other two mines, it was nonetheless an improvement over the previous year.

Methane gas drainage and general ventilation have been improved, although they must, of course, always be a concern. One of the most important steps in further reducing the gas in this mine was taken with the signing of an agreement with NOVA, an Alberta Corporation and Petro-Canada, that provided for continued work towards improved methane drainage at Lingan and at Number 26, and ultimately its commercial use at the surface.

Consultants will do a feasibility study on a new mine on the Harbour and Phalen seams in the same area as Number 26. A preliminary draft will be available later in the year.

LINGAN MINE

Work began on the development of the Lingan Mine shortly after the Cape Breton Development Corporation was born. The coal is high-volatile bituminous "A" from the Harbour seam which, at this location, is about two metres thick. The average calorific value of the coal is 14 000 BTU per pound; the average ash content is 4.9 per cent; and the average sulphur content is 2.1 per cent. The mine employs approximately 1 200 men and coal is cut from three advancing longwalls using double-ended ranging drum shearers. This mine holds the production record for the corporation. One wall produced 7 331 tons of saleable coal in a day. Another produced 914 134 tons of saleable coal in 1977 — another record.

More recently, however, production has not reached these levels and total coal mined during the year amounted to 1 336 000 tons, which was below forecast. Nonetheless, many of the operational problems associated with the Number 2 West face will be eliminated when it is replaced in the months ahead by Number 3 West face. Another problem which will be resolved in the year ahead is that of the main coal conveyors being undersized and consequently being frequently overloaded and subject to breakdown.

An underground bunker is being constructed, capable of holding 500 tons, and this will allow the coal transportation system to absorb peak loadings. Furthermore, a 137-centimetre conveyor will be installed below the completed bunker. It is worth noting that despite the overall disappointing production results for the year, performance improved during the last quarter, reaching a level of 7 000 tons a day. At year end, the output per manshift averaged 6.5 tons. In the September quarter it had been down to 5.2 tons, but rose to 7.6 tons in the last quarter.

LINGAN "A"

Our three mines employ the longwall mining technique of coal extraction because they are sufficiently deep for this method to be used. However, when coal mining at Prince was temporarily suspended in 1977, a new section at Lingan, known as Number 3 East Room and Pillar, was started to provide employment for the men from Prince.

There is less overburden in this section, and consequently the coal is extracted using a method known as Room and Pillar. This method involves cutting out intersecting tunnels (rooms) and leaving large blocks of coal (pillars) between the tunnels.

Of the men employed at Lingan, about 180 work in the Lingan "A", Room and Pillar section. This section produced 201 000 tons of saleable coal, which was below forecast; the output per manshift over the year was 5.7 tons. Two reasons explain the shortfall in production: there were geological problems which caused some difficulties in roof support; and difficulties were encountered in the maintenance of the two continuous miner machines.

PRINCE MINE

The Prince Mine is located at Point Aconi in Cape Breton County and operates on the Hub seam which, in that district, is often referred to as the "Stubbert" seam.

The coal mined is high-volatile bituminous "A" and is cut from a seam 2.25 metres thick. The average calorific value of the coal is 13 650 BTU per pound, the average ash content is 11.3 per cent, and the average sulphur content is 3.9 per cent. The mine was opened in 1975 and currently employs over 450 men. This number should increase substantially in the future when the mine has three faces operating.

As in the other two mines, the system of extracting coal at Prince is by using the longwall method. However, at Prince the longwalls "retreat" rather than "advance".

The longwall face is equipped with the same type of machinery, but the coal is mined back towards the main slope rather than advancing away from it. Generally, where conditions are suitable for this type of mining, it has been found that productivity increases and costs are reduced when compared with those of the advancing longwall method.

The corporation has been particularly pleased with recent results at Prince, where bleak prospects of a few years ago have been replaced by confidence in the future. The mine produced 353 000 tons during the year from one longwall (in this case, a short wall, since the face in only 165 metres below sea level) and the output per manshift was 4.7 tons. This amount of coal replaced for the province the equivalent of more than a million barrels of oil.



The Donkin-Morien Development Project

READYING FOR TUNNEL DRIVEAGE AT DONKIN-MORIEN

The Donkin-Morien Development Project, which has become one of the most exciting mining development projects in Canada, began with a feasibility study and a joint federal-provincial offshore drilling program. So encouraging were the results of this, that the corporation sought and received approval from the federal government to proceed with the second phase. This second phase will see the construction of two tunnels of more than three kilometres, which will intersect the Harbour seam at a point where there is sufficient rock cover to begin longwall mining.

The year saw significant progress towards the achievement of this goal, principally through the awarding of a contract to Zutphen Brothers Construction, Ltd. of Port Hood for the construction of the portal entrances to the mine tunnels. The project-definition study and definitive cost estimate for the development of the full mine was awarded to Kilborn Ltd. of Toronto, and will be completed in the current fiscal year. A contract for the driveage of the tunnels will be awarded later in the year.



Loading coal

MARKETING REPORT 1980-81

Total coal sales for the year amounted to 2 952 421 tons which was the highest in the history of the corporation. This compares with 2 537 244 tons for the previous year — an increase of 16.4 per cent. Export shipments accounted for 22 per cent of sales compared with 12 per cent last year.

Production from the corporation's mines amounted to 2 799 344 tons and purchased coal amounted to 127 164 tons, giving a total of 2 926 508 saleable tons. The shortfall between production and sales was taken from inventory.

The average net return on sales was $47.56 per ton which represents only a marginal increase of 2.8 per cent over the previous year. This resulted from increased shipments of 466 000 tons to the Nova Scotia Power Corporation over the previous year, when contract prices allowed for only a 1.8 per cent increase.

On sales of high-grade metallurgical quality coal, the net return increased 7.5 per cent over that of the previous year. However, the tonnage available for this market is limited because of the contractual commitment to the Nova Scotia Power Corporation.

The demand for coal throughout the world continued to increase, particularly in the thermal market. An independent market survey conducted for the Department of Regional Economic Expansion and the corporation by H.A. Simons (International) Ltd. in January of 1981, identified potential future markets for Cape Breton thermal coal of more than 10 million tons per year. There is also a continuing increase in demand for our metallurgical quality coal at attractive prices. A recent contract was negotiated at a price of Can. $80.00 per long ton, F.O.B. Sydney.

During the year, negotiations were conducted with our metallurgical customers, and renewal contracts were completed in Brasil, Sweden and Italy. Negotiations are also being held with the Steel Company of Canada to renew their current contract which expires December 31, 1981. All new and renewed contracts are subject to annual price review.

Discussions were started with Selco Mining Corporation toward the building of a second preparation plant to recover coal from waste piles at the Summit, New Waterford. This plant is in addition to the one now in operation at Sydney Mines, and is projected to produce 65 000 tons per year for six years. Subject to final plans, the plant is expected to be in production by September or October of 1981.

With the projected increase in demand for coal, particularly in the thermal market, the corporation is pressing ahead with plans to upgrade blending and shipping facilities. This will enable us to be in a position to take advantage of the export opportunities as production increases over the next few years from Prince Mine and the new Donkin-Morien project.

KEY ROLE FORESEEN

The Personnel Planning and Manpower Development Department anticipates a key role in the corporation's plans for expansion. It has already begun to map out its strategy to meet future needs.

Placing heavy emphasis on training, departmental and operations staff visited other operations which employ the latest training methods, and held numerous discussions with private industry, government departments and training institutions in order to formulate the most appropriate strategy. As a result, plans are well advanced for the establishment of a new training centre for classroom and "hands-on" training.

In addition, there were numerous training programs run during the year. Forty-two apprentices completed their programs, and 262 were registered in the program at year end. More than 200 new employees went through the Miner Trainee Program, 271 were trained in first aid, and 15 employees received training and certificates as hoisting engine operators. In addition, more than 250 management and supervisory employees attended seminars and workshops on topics which included modern management.

HUMAN RESOURCES ORGANIZED

The corporation's reorganization, which was announced in February 1980, resulted in a new emphasis on human resource management. Later in the year, Carl Turner, a long-time corporation employee, was appointed Vice-President with responsibility for personnel administration, employee relations, occupational health, personnel planning and manpower development.

This division is responsible for negotiating and administering the corporation's fifteen collective agreements. The largest agreement, which concerns 3 000 employees, is with the United Mine Workers of America, followed in size by the agreement with the Canadian Union of Public Employees, Local 2046. The collective agreements with these unions expired during the year and at year end both negotiations were being assisted by the services of the federal Department of Labour.

GRIEVANCES FOR ARBITRATION DECLINE

During the year, 750 grievances or complaints were referred to the Employee Relations staff, of which only 18 had to be taken to arbitration. Management's position was upheld in 12 cases and the remaining six cost the corporation about $400.

This is a substantial decline from the previous year when 31 grievances were taken to arbitration.

OCCUPATIONAL HEALTH BRANCH ACTIVE

The regular programs of the Occupational Health Branch inevitably keep the staff active. The activities include medical examinations, nursing station programs, the instruction of underground emergency medical technicians, occupational hygiene and counselling services.

During the year, the feasibility of establishing new programs, such as the control of pneumoconiosis, the conservation of hearing and the rehabilitation of injured employees, was explored.



The coal preparation plant

EMPLOYMENT GROWS

The year saw a great increase of activity in the field of recruitment — particularly of graduating engineers. On-campus interviews and field tours of our operations were conducted. As a result, 10 engineering students accepted employment.

As in the past, there was a large number of applications for jobs in the mines and above ground. Administrative changes were introduced to make the system of selection more effective. While 255 people left the corporation, 494 were hired during the year, and on March 31, 1981 the number of employees in coal mining and related activity was 4 509.

PRODUCTIVITY IMPROVES

Productivity in our mines has, when measured in tons of output per manshift, been improving steadily over the past decade.

In 1970, the output per manshift was 2.48 tons. This rose to 5.1 tons for the year ending March 31, 1979. Although this rate dropped to 4.6 tons the following year, it rose again during the year under review to 5.2 tons.

This is not evenly spread across the corporation or the year. Lingan, for example, which had an output per manshift of 6.9 tons in the first quarter, experienced a drop in productivity in the second and third quarters, and an increase in the fourth quarter to 7.6 tons. At the same time, Lingan "A", Room and Pillar section, began its year with an output per manshift of 6.4 tons, but ended it with 4.8 tons. At Number 26 Colliery, productivity ranged from 4.2 tons per manshift to 3.9 tons.

Concurrent with improvements in output per manshift have been reductions in the cost of production.

COMPENSATION COSTS HIGH

While production continues to improve, the cost to the corporation of Workmen's Compensation has risen over the years at an alarming rate. So high now are the costs of compensatory accidents that they are severely retarding the corporation's ability to reach the level of a profitable operation.

For example, the cost to the corporation last year for Workmen's Compensation was more than seven and a half million dollars. This includes the annual cost of pensions for long-term injuries and lung disease.

And yet, of the 2 250 lost-time accidents reported, only 71 were in a category normally regarded as serious. Forty per cent of all accidents were reported as sprains and strains, and these accounted for 50 per cent of all lost time. Of all injuries, those in the category "falls, slips or trips" number the largest: 1 281. Certainly conditions underground demand additional awareness by employees. Yet our records indicate that in over 80 per cent of all the trip and slip cases, nothing was being carried or moved at the time.

The cost to the corporation is clearly excessive, and accident investigation and prevention will be given increased emphasis.

Recent costs of Workmen's Compensation:

Year ending:
March 31, 1981 — $7 668 705 (includes Prince as capital mine)
March 31, 1980 — $6 917 225
March 31, 1979 — $6 359 449
March 31, 1978 — $6 077 631

MEASURES FOR INCREASED SAFETY

Measures to improve safety in the mines are continuous and part of the day-to-day operations. For example, the corporation ensures that operations cease when specified methane levels are reached, dust and gas are adequately diluted at all times by the ventilation system, and roadways are treated with inert dust at appropriate time intervals to ensure that coal dust explosions cannot propagate through the roadways.

All longwall faces now have anti-explosion inert dust barriers installed in the coal roads leading to the face. These barriers are maintained within a prescribed distance of 300 metres of the working face. In addition, all transfer points in a main belt conveyor system are covered by a similar inert dust barrier.

Methane drainage at longwall faces has been improved, larger diameter pipes are now designed in longwall layouts for this purpose, boreholes are being drilled at regular intervals and work continues towards improving the technique. Earlier in this report is mention of a joint venture involving this corporation, Petro-Canada and NOVA, and Alberta Corporation, towards increased methane drainage.

Ventilation planning has been considerably improved. A computer is now used to calculate network reticulation system pressure and volume requirements at given airflows.

The safety reports that are filed with the mine manager by the Department of Labour safety inspector following the inspection of a mine are reviewed by senior management to ensure that the recommendations are promptly and effectively dealt with.

During the current year, the corporation will install a computer-based environmental monitoring system at Number 26 Colliery, and as the technology is absorbed such that the skill to maintain the system is developed, similar installations will be used at Lingan and Prince. Each of these installations will cost the corporation more than $500 000 as a first cost with no saving in manpower.

RAILWAY AND PIER

The main components of the corporation's materials-handling system are the banking, lifting, and blending of coal; transportation; and the movement over the pier.

Two hundred dual-purpose 100-ton rapid-discharge cars are on order. While delivery of these cars was delayed by labour problems at Hawker Siddeley's Trenton Works, by year end their arrival was imminent.

The four additional 2 000-h.p. locomotives reported in the last annual report as being on order from General Motors Canada, have been received. This brings our total to eight. Five more will be purchased during the next few years so that older and smaller units may be retired.

Canadian Pacific Consulting Services has made a survey of maintenance facilities for locomotives and rolling stock. It was recommended by management, following this survey, that one new facility be constructed for complete maintenance and operational activities of our railway. This facility will be constructed a little more than one kilometre east of the Victoria Junction Coal Preparation Plant, near a by-pass track to be constructed between the Sydney and Glace Bay main line and the branch line to New Waterford. Facilities for maintenance at the pier, New Waterford, and Glace Bay, as well as the operational headquarters at Glace Bay will be relocated to the new centre.

Track work is under way and will be partially completed in 1981; full completion is expected to coincide with the completion of the railway centre. At year end, drawings for the new maintenance facilities for the railway were being finalized and tenders will be called shortly.

At the pier, 32 cargoes totalling 760 920 net tons of metallurgical coal and 85 386 tons of thermal coal were shipped during the year, together with 14 072 tons of coarse refuse from the Victoria Junction Coal Preparation Plant. In addition, 25 023 tons of coke braize were shipped in two cargoes for the Sydney Steel Corporation. In total, 885 401 net tons were shipped from the pier. Plans are under way to build a railway loop and unloading trestle at the pier so that the benefits of the rapid-discharge cars which the railway is putting into service can be maximized.

COAL PREPARATION COSTS DOWN

During the year, the Victoria Junction Coal Preparation Plant processed 2 082 833 tons of raw coal, and produced 1 221 379 tons of metallurgical coal and 387 239 tons of thermal coal. The overall yield of clean coal averaged 77.2 per cent of raw coal input for the year. The cost of washed coal produced was $6.26 a ton compared with $6.57 a ton in the previous year.

The plant now normally operates at 15 shifts a week. However, absenteeism, not previously a significant problem at the plant, is beginning to cause concern and was running at 22 per cent at year end.

Management is pleased at progress made in reducing costs: production costs were not only lower than they were last year, but they were also lower than those of the previous fiscal year. The rebuilding program, which has been completed, has contributed to this success.

Moves are now under way to complete the preliminary engineering studies to stock, blend and recover coal for shipment, and thereby reduce total handling costs still further.

The Sydney Mines wash plant operations have now been reduced to preparing domestic coal. Its function will remain as such until alternative methods are in place to carry out this function elsewhere. Alternative work will be offered to employees at the wash plant when operations cease there.



VAST RESOURCE

Reserves of coal have been estimated many times. Recent evaluations confirm earlier estimates that there are reserves of three billion tons of coal in an area which make them accessible by today's technology. This estimate does not include coal beyond the reach of present technology. Such estimates can reach staggering proportions — in the hundreds of billions of tons — pointing to the need for research in improved recovery techniques.

At the moment, by operating two coal mines and developing another coal mine, we are producing about 2.8 million tons. We are also constructing an additional large mine and identifying other resource areas. By 1983-84, production will be about 4 million tons.



COMMUNITY ASSISTANCE

The corporation continued its practice of substantially assisting island communities, and aiding younger people through scholarship and apprenticeship programs. During the year, more than three quarters of a million dollars was spent on community projects, while $117 000 was spent on scholarship and apprenticeship programs. The corporation is pleased to announce that over the past ten years, it has made contributions through these programs of nearly eight and a half million dollars.

	Scholarship and Apprenticeship Programs	Community Planning Projects
Year ending:		
March 31, 1981	$ 117 088	$ 761 451
March 31, 1980	207 128	630 911
March 31, 1979	258 421	596 041
March 31, 1978	285 891	714 291
March 31, 1977	219 718	261 379
March 31, 1976	664 946	83 600
March 31, 1975	740 146	314 120
3 months ending:		
March 31, 1974	227 835	13 756
Year ending:		
December 31, 1973	882 357	691 950
December 31, 1972	127 358	688 124
TOTAL	$3 730 888	$4 755 623

DECADE OF CHALLENGE

The decade of the eighties will be one of challenge and opportunity for the Cape Breton Development Corporation. The goals have been established and already, progress is being made towards their attainment.

The principal function of the corporation is to stimulate economic growth on the island. This is being done in many ways. However, the drive to make the coal industry successful is the most effective. To achieve our goals in coal mining, the corporation will maintain high standards of employee training, safety, health and morale, and ensure that the environment is not adversely affected.

The corporation will also encourage private-sector investment in joint undertakings in support of expansion plans for coal. Through these measures, we will effectively contribute towards the attainment of the National Energy Program's goal of substituting coal for foreign oil in electrical generation.

Relatively high fixed costs require rapid expansion of coal production and greater efficiency in our aging mines. Improved financial performance is critical to attracting increased federal investment and to encouraging private-sector investment in future.

Considering the increasingly long underground distances for men, materials and coal to and from the working face and the surface, and predicted adverse geological conditions, the maintenance of current levels of output per manshift within acceptable limits will require additional investment. Uninterrupted flow of low-sulphur, low-ash, coking quality coal from Number 26 Colliery is crucial to the corporation's marketing strategy and financial goals.

It is anticipated that as Lingan Mine — the development of which was started in 1969 — progresses further under the ocean, increased levels of methane gas generation, more difficult geological conditions and more frequent maintenance of aging equipment and facilities will occur. Operational efficiency will depend on greater flexibility in operations and preventive maintenance to meet unexpected contingencies. The production from Lingan, our largest operating mine, forms the backbone of the corporation's financial performance.

Until the completion in 1980 of the experimental phase of development, there was some doubt that Prince Mine could be made operational. But by the end of 1984, it is anticipated that the maximum designed production capacity of one million tons will be reached. The plan to expand Prince was approved by Cabinet in December 1980, and there will now be a considerable upgrading of facilities. The production from this mine will go almost exclusively to the Nova Scotia Power Corporation in keeping with the "off-oil" policies of the National Energy Program.

At the Donkin-Morien Development Project, two tunnels are to be driven 3.2 kilometres to the Harbour seam, which outcrops on the sea bottom. In late 1983, samples will be taken at the head of the tunnels to determine whether or not the characteristics of the Harbour seam resource block are similar to those found in the offshore drilling program. Engineering design and feasibility studies should be completed in the third quarter of 1981. In early 1984, a complete development plan will be available

Increased coal production will require a larger, more efficient, better balanced, and better integrated system of coal handling, storage and shipping. The railway and pier will be upgraded to move coal more efficiently. In future, markets are unlikely to demand run-of-mine coal; blending, stacking, reclaiming and coal preparation will be increasingly important to our marketing strategy.

A surface facility containing a training face, shops and special means for safety training is being planned jointly with the federal Ministry of State for Mines to meet the needs of the projected expansion of our coal mines. A safety research centre, staffed by scientists from Energy, Mines and Resources, is being organized to examine explosion prevention, strata control and related matters.

SECONDARY-INDUSTRY ASSISTANCE GROWS

Eighty-two offers of financial assistance, resulting from more than a hundred business proposals, illustrate the high degree of the corporation's interest in secondary-industry business growth. Financing committed during the year was in excess of $1.3 million, a 66 per cent increase over the 1979-80 fiscal period.

Mining Equipment

One of the results of the expansion of coal operations has been an increased demand for capital and consumable items. The corporation has been making a major effort to stimulate increased production of these items on Cape Breton. Because of these initiatives and, in some cases, financial assistance, Cape Breton sources for several types of mining equipment are increasing. Examples of items manufactured locally include coal and rock picks, line pans, armour face conveyor structures, gate-end boxes, underground coal cars, mine packs and arch support brackets. Hydraulic-powered, 300-ton roof supports — the first such supports manufactured in North America — will be completed in the early summer of 1981. Light conveyor structures, idlers and rollers are also expected to be in production during 1981. It is estimated that 150 new jobs will result from these local operations.

A successful two-day exhibit of mining equipment manufactured and distributed by 24 Cape Breton companies was held; more than 6 000 people toured the exhibit.

Primary and Secondary Wood Products

A number of requests were favourably considered from operators of sawmills and small factories producing solid wood furniture.

Crafts

Loans for the acquisition of additional equipment were offered to 28 crafts enterprises — pottery, ceramics, woodcrafts, woven goods and knitwear — so that production volume could increase.

Studies

Responding to requests for assistance is not the sole function of the Secondary Industry Department. The department also completed 30 studies during the year. Topics researched included: the feasibility of manufacturing fasteners; markets for iron castings; the feasibility of producing special fabrics; extracting mineral deposits; the economic potential of an arts and crafts college; and the market for flexible containers. In addition, six Cape Breton entrepreneurs were assisted with the costs of travelling to research and acquire knowledge of proposals under review.

OTHERS HELPED

Equity was purchased in Fresh Pak Foods Ltd., a company which will process potatoes at Point Edward for sale to institutions and fast food outlets. A loan was offered to a business to enable it to produce tofu (processed soybeans) for sale to retail food stores. A loan was accepted to expand and modernize a local slaughter house, and a local advertising company was assisted so that it could expand. Cape Breton Joint Ventures of Sydney Mines accepted a loan to offset a portion of the cost of installing an adequate water system that would enable it to reclaim more coal from the waste adjacent to Princess Mine. Twenty-nine businesses across the island were offered financing under the Summer Site Improvement Program so that they could improve the exterior of their premises.

Construction of the mini industrial mall at Louisdale, in Richmond County, is progressing satisfactorily with completion expected by May 1981. Interest has been expressed by other municipalities in similar projects.



Mining manufacturers' display

THE ISLAND FISHING INDUSTRY

The corporation's role in the development of the island's fisheries and marine-related industries was quite modest in 1972, when seven small loans were provided to fishermen to assist them in the construction of scallop drags. Since then, the corporation has played a steadily increasing role in promoting the island's inshore fishery, fish processing activities, and marine-related industries.

Expenditures in these fields amount to approximately a million dollars annually. These funds are generally provided in the form of loans or equity financing, although small grants may be made to assist in community projects such as gear sheds and bait freezers.

At first, assistance was provided on an *ad hoc* basis to fishermen and processors who had possession of the required licences or permits provided by the federal Department of Fisheries. Gradually, as we became more familiar with the industry, the mechanism for providing assistance became more structured, and specific programs were developed and implemented.

Although our objectives have remained substantially the same over the past decade, our methods of reaching them have, of necessity, been altered from time to time. With the legislation of the 320-kilometre jurisdiction limit, the federal and provincial governments' attitude toward the North Atlantic fishing industry became enthusiastic, and development of the fishing industry became a priority.

Department of Fisheries statistics indicate that landings of all seafood by Cape Breton fishermen increased from 56 000 metric tonnes in 1976 to 67 000 metric tonnes in 1978, and to over 73 000 metric tonnes in 1979 (last year of available figures). The landed value of all species during this period increased from $11 million to $26 million, while the market value of processed products increased to more than $75 million. It should be noted that substantially more than one half of the finished product is destined for the export market.

The fishing and marine-related industries on Cape Breton Island employ more than 4 500 people and support a payroll in the order of $50 million.

The corporation continues to support the industry. In order to be competitive, those involved in it have to keep abreast of those technical developments associated with increased landings, improved fish quality and improved fishing techniques.

HOPES FOR OIL AND GAS RUN HIGH

Keen interest is being widely expressed in petroleum development off the east coast of Canada and expectations are running high. With these expectations are high hopes that the exploration and ultimate development of oil and gas finds will provide massive industrial spin-offs for the area.

Conservative estimates have shown that the number of rigs in operation off the east coast will increase from 11 in 1981, to 37 in 1984. Consequently, in April 1980, the corporation's New Business Development Group started to look for opportunities that might appear as a result of exploitation of the offshore resource. A major activity of the group was the creation of the Cape Breton Offshore Trade Association (CBOTA) which now has more than 60 members. The group also organized a business trip with local business people to Houston, Texas, and to Aberdeen, Scotland, and arranged for the production of promotional literature and advertising.

In October 1980, the Offshore Petroleum Unit was formed within the New Business Development Group. The long-range objectives established were: (a) to create an environment in which Cape Breton ocean industry and associated ocean technology can develop to meet the opportunities created by the exploitation of the offshore resources; (b) to create direct employment in the manufacturing, service and supply industries associated with offshore resource exploitation, and to encourage the associated indirect employment; and (c) to ensure that the exploitation of the offshore resource has a positive effect on the Cape Breton economy.

The Offshore Petroleum Unit seeks to attain these objectives through education and promotion, training, facilities and financing. The unit has advertised in trade magazines and journals, produced brochures and visual presentations, commissioned the Cape Breton Offshore Trade Directory and established a marketing assistance program.

At the same time, studies were commissioned to examine developments significant for Cape Breton. They included an economic impact study of the proposed Arctic Pilot Project for the Strait of Canso; the development of a regional service and supply base for the Point Edward Marine and Industrial Park; a study to determine the ice climatology of Sydney Harbour and Bight; and a study, in cooperation with the College of Cape Breton, into the feasibility of establishing training courses related to offshore industry.

ENCOURAGING YEAR FOR CRAFT OPERATIONS

	Value of Sales		
	1979-80	1980-81	% change
Island Crafts	$240 580	$309 298	+28.6
Woolbur Tannery	$102 811	$112 514	+ 9.4
Louisbourg Reproductions	$134 353	$101 923	−24.1

Island Crafts, an organization for the retailing and wholesaling of Cape Breton craft products, showed a satisfactory growth in sales over that of the previous year. This growth was particularly evident in wholesale sales and resulted from the production of a number of exclusive items for Toronto buyers.

Woolbur Tannery also showed an increase over that of the previous year. The principal efforts during the year were directed towards improvement of the waste disposal system, an increase in the level of production, and a trial run of semi-finished hides for export to a potentially large market in Germany.

Sales of Louisbourg Reproductions decreased from those of the previous year because an effort was made in 1979-80 to reduce the inventory of expensive imported pewter items. This stock was not replaced. Some progress was made in locating local producers capable of making a limited range of pewter artifacts. However, the production level was low. It is hoped that there will be more stock available for sale in the next season.

TOURISM NUMBERS

	1980-81	1979-80	1978-79	1977-78
Visitors to Princess Tourist Mine	15 450	18 698	14 372	13 893
Golfers at Dundee	18 642	16 000	8 376	3 785
Guests served at Hotel de la Marine and l'Épée Royale	46 309	40 233	38 500	—
Visitors to Bed and Breakfast	8 840	7 723	6 158	5 290

Cape Breton Woolen Mills experienced an exceptionally good year, as the following figures indicate:

	1979-80	1980-81	% change
Production in pounds	25 411	57 940	+128
Sales in pounds	22 771	56 072	+146

Because sales exceeded production capacity, a second shift was started at the beginning of January 1981. In 1979-80, there were eight employees; this doubled to 16 in 1980-81.

TOURISM

The corporation's Bed and Breakfast Program, which now has an established national reputation, continues to grow. During the 1980 tourist season there were 51 homes in the program.

The operating performance of the restaurants at Louisbourg was encouraging. The Hotel de la Marine and the l'Épée Royale received a record number of guests and made a net profit while employing 24 people. Destouches House was late in opening for its first season because of construction delays. Nevertheless, it was still able to realize a modest net profit.

The Miner's Village Restaurant was operated by the corporation in 1980, and for the first time in many years, a net profit was realized — albeit a very small one. Thirteen people were employed at the restaurant and 7 864 guests were served, compared with 6 900 in the previous year.

The Cauldron Restaurant was operated in 1980 by the corporation. There was a modest net operating loss, but management believes that a one-year trial is insufficient to justify closure during the 1981 season. During the 1980 season, 13 local people were employed and meals were served to 6 118 guests.

The Dundee Golf Course continued to attract a growing number of visitors. The number of rounds played was close to capacity for the present nine holes, and consequently no great increase is expected until the new nine is readied. Weather conditions in the spring and fall hampered construction of the new nine, but it is expected that the course will be seeded in August of 1981.

Dundee Restaurant and Cottages increased their business substantially over that of 1979, and management has been encouraged by the operating results.

Inverness Beach Village enjoyed a profitable operating season. Ten new insulated housekeeping cottages and a new laundromat facility were added, and major landscaping was carried out. A village store and a recreation centre proved popular.

Occupancy at the Whale Cove Summer Village increased over that of the previous year. At the Highland Heights Inn, both occupancy and revenue increased. A lease purchase agreement was negotiated with a new operator and a successful season was experienced.

COAST GUARD COLLEGE DEPARTS FOR NEW QUARTERS

For years, the principal tenant at the corporation's Point Edward Marine and Industrial Park has been the Canadian Coast Guard College. However, during March of 1981, that long association ended. The Coast Guard College has fortunately not left the area, but is now housed in new quarters quite close to the park.

This departure, while it ends a long and intimate association, has meant that the corporation can now plan and bring to fruition the concept of a modern marine and industrial park.

Demolition of obsolete and unuseable buildings has been started and will continue until only useable buildings remain. Renovations were begun on one of the better buildings, which will be used to house the corporation's Industrial Development Division.

There are many indications that, should the offshore gas and oil industry develop, a refurbished Point Edward Marine and Industrial Park with the new name of "Sydport" and with ample wharf space and infrastructure on an excellent harbour, will play a key role.

DIVERSIFIED FARMING ASSISTANCE CONTINUES

Helping farmers, particularly those with small-sized operations, to increase their efficiency and productivity has continuted to be the principal goal of the corporation's farm operations staff.

The following activities were carried out during the year: 18 bulls were rented out and they bred 331 cows on 28 farms; 44 sheep farmers rented rams and 870 ewes were bred; five farmers (with a combined 6.4 hectares) received grants under the corporation's fruit tree policy; five farmers (with a combined 5.6 hectares) received grants under the Christmas Tree Policy; a temporary auction facility was erected at the Point Edward farm and used for the autumn auction at which there were sales of about $34 000; and approximately 4 000 ewes were vaccinated against enzootic abortion with a vaccine supplied by the corporation.

Approximately 88 hectares of land owned by 73 farmers were approved for land-clearing grants. This program is available to small-scale farmers seeking to expand their operations but having insufficient current sales to qualify for provincial government assistance.

The corporation owns a substantial body of land — well in excess of 400 hectares — adjacent to the Point Edward farm. This land was purchased from Industrial Estates Ltd. A soil survey was carried out during the year to determine the prospective cropping opportunities.

A 2.4-hectare trial plot of barley and oats was planted at the Point Edward farm with satisfactory results, and during the fall a field of winter rye was planted for harvesting in the fall of 1981.

MARINE FARMING

Oyster sales continued to show promising growth in both the Montreal and local markets. While sales volume was still modest for the corporation's product, it increased rapidly for island producers. The corporation's efforts at developing a summer marketing season produced excellent results, particularly in areas of high tourist traffic.

Marketing of trout, at 134 600 pounds, was slightly, but not significantly lower than that of the previous year. Market reception remained good despite aggressive competition from United States producers. Experiments to raise salmon commercially continued, with smolts obtained from the federal hatchery growing vigorously at Seal Island. The previous year's over-wintered stock showed excellent survival rates.

T.V. ADS INCREASE PUBLIC AWARENESS



During the year, the corporation's Corporate Affairs Department embarked on an advertising campaign in an effort to increase public awareness of our activities and their impact on the community. Six 60-second spots on ATV were run 26 times each month. Each of the spots illustrated the type of work done by the corporation, as explained by employees.

The coverage, which ranged from Sydney to New Glasgow and from Prince Edward Island to the west coast of Newfoundland, was seen by an estimated 275 000 viewers.

EXPERIMENT BEARING FRUIT



At year end, the experimental production of tomatoes and cucumbers in a greenhouse heated by effluent from the Glace Bay Heavy Water Plant was proving successful.

In 1977, Atomic Energy of Canada Ltd., in association with Energy Engineering of Sydney and the Cape Breton Development Corporation, concluded that there was sufficient warm water discharged from the heavy water plant at Glace Bay to heat as much as 10 hectares of greenhouse.

Indications were that the cost of heating through the use of this water would be substantially cheaper than that of conventional systems.

The private sector demonstrated considerable interest in the experiment. Nevertheless, concern was expressed that the innovative method of heating and the proposed growing method — hydroponics and peat bag, necessitated by poor soil conditions at the site — should be first tested through a pilot project.

The capital requirements for a 1 380-square-metre demonstration greenhouse, immediately across the road from the heavy water plant, were provided by the corporation and also by the Nova Scotia Department of Mines and Energy using their federally-shared (DREE) alternate energy program. The heavy water plant provides and maintains an adequate supply of hot water, fresh water and power to service the greenhouse. The Nova Scotia Department of Agriculture and Marketing has provided the manager for the operation.

Substantial interest has been demonstrated by the many visitors to the site, and while many questions concerning the suitability of the system will be answered during the lifetime of the experiment, at year end, tomatoes and cucumbers which were planted in January and February were only days away from wholesale marketing.

The greenhouse is Canadian made. The nine gutter-connected poly-arch houses were built by Ickes-Braun Glasshouses of Canada Ltd. and the roof is covered with a double layer of 6-mil Monsanto polyethylene.



DARR (CAPE BRETON) LTD.

Cabot House remained fully rented during the year. The total revenue from Cabot House and the Holiday Inn increased to $2 782 752 from $2 473 191 for the previous year. The Holiday Inn, with 122 guest bedrooms, had an occupancy rate of 75 per cent. Despite an increase in its operating costs, there was also an increase in gross profit. However, once again, a substantial growth in repairs and maintenance costs increased DARR's net loss over that of the previous year.

While income increased at Cabot House, operating expenses increased far more because of the need for building repairs. Consequently, there was a threefold increase in the net loss of the operation.

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 1981

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1981

I N D E X

Auditors' Report

Coal Division

Balance Sheet	I
Notes to the Financial Statements	II
Statement of Equity	III
Statement of Income	IV
Statement of Changes in Financial Position	V

Industrial Development Division

Consolidated Balance Sheet	VI
Notes to the Consolidated Financial Statements	VII
Consolidated Statement of Equity	VIII
Consolidated Operating Statement	IX
Consolidated Statement of Changes in Financial Position	X

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

AUDITORS' REPORT

To the Honorable
The Minister of Regional Economic Expansion
Ottawa, Ontario

We have examined the balance sheet and the statement of equity of the Coal Divisi and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corpora as at March 31, 1981, and the related income and operating statements and the sta ments of changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingl included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

The financial statements of the Industrial Development Division and of its subsidiaries have been presented on a consolidated basis. With respect to those subsidiaries of which we are not auditors, we have carried out such inquiries and examinations as we considered necessary in order to accept the reports of other auditors for purposes of consolidation. As required by the provision of the Cape Breton Development Corporation Act, the financial statements of the Coal Division and the Industrial Development Division are being presented separately.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breto Development Corporation as at March 31, 1981, and the results of their operations and the changes in their financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Also, in our opinion, proper books of account have been kept and the transactions that have come to our notice have been within the powers of the Corporation.

Touche Ross & Co

Sydney, Nova Scotia
May 15, 1981

Chartered Accountants

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31

ASSETS	1981	1980
Current		
Cash	$ 3,435,264	$ 3,146,710
Accounts receivable (Note 2)	47,539,881	12,883,924
Inventories, at the lower of cost and net realizable value		
Coal	8,635,324	9,835,837
Operating materials and supplies	11,530,338	11,024,679
Prepaid expenses	115,272	80,717
	71,256,079	36,971,867
Fixed		
Lingan Mine	67,089,823	56,545,640
No. 26 Mine	40,731,919	37,042,293
Prince Mine	31,078,056	22,465,049
Donkin Mine	3,706,362	1,012,518
Coal Preparation Plant	37,423,628	37,118,594
Devco Railway	13,690,076	10,612,514
Other fixed assets	6,619,208	6,023,526
	200,339,072	170,820,134
Accumulated depreciation (Note 1B)	73,941,510	61,046,885
	126,397,562	109,773,249
	$197,653,641	$146,745,116

LIABILITIES	1981	1980
Current		
Government of Canada - Advances	$ -	$ 13,000,000
Accounts payable - trade	10,061,123	6,437,878
Accrued wages and vacation pay	11,959,986	8,958,746
Accrued charges (Note 5)	1,500,000	1,000,000
Employees' deductions	4,377,945	3,522,926
Current portion of long term debt		1,464,267
	27,899,054	34,383,817
Long term (Note 3)		
Government of Canada		20,249,872
Less: Current portion		1,464,267
		18,785,605
EQUITY		
Equity of Canada		
Per statement attached	169,754,587	93,575,694
	$197,653,641	$146,745,116

On Behalf of the Board

John F. Burke Director

Director

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1981

1. Significant Accounting Policies

A) Financing

The Corporation is financed by way of votes of the Parliament of Canada. In past years, the Corporation received, through the main estimates, votes for operating purposes equal to its projected losses f the year plus additional losses. For the year ended March 31, 1980, Treasury Board changed this policy so that the supplementary votes for operating purposes would not be approved until after the receipt of audited financial statements. The votes for capital purposes until this year had only been received through the main estimates; however, additional supplementary voted funds for capital purposes were passed on March 31, 1981.

B) Depreciation

The Corporation has provided depreciation on its fixed assets based on their estimated useful lives. The Treasury Board of Canada has indicated that depreciation should not be provided in determining mining losses for Parliamentary appropriation. Accordingly, the depreciation provision has been eliminated in arriving at this amount.

2. Accounts Receivable

	1981	1980
Trade	$19,540,148	$12,796,033
Appropriation receivable - Vote 50c capital expenditures	28,000,000	
Employees	99,733	136,522
	47,639,881	12,932,555
Less: Allowance for doubtful accounts	100,000	48,631
	$47,539,881	$12,883,924

Cape Breton Development Corporation
Coal Division

Notes to the Financial Statements (Cont'd)
March 31, 1981

3. Repayable Advances from Canada

	1981	1980
Current	$ -	$13,000,000
Long term		
Advance (recoverable contribution)	-	$10,000,000
Note payable	-	10,249,872
Less: Current portion (Note payable)	-	1,464,267
	$ -	$18,785,605

In 1975 the Corporation negotiated a term loan of $13,600,000 from the Government of Canada to finance the development of the Prince Mine. This loan bore interest at the Government of Canada lending rate to Crown Corporations and others, established quarterly by the Department of Finance and for the period involved the rate varied between 8% and 9 3/8%. The loan of $13,600,000 plus interest accrued at March 31, 1977 of $1,042,674, was repayable in ten equal annual installments which commenced March 31, 1978.

During the year, the Corporation received as part of its financing under Vote 45c an amount equal to the principal balance owing of $9,520,000 and the forgiveness of interest owing in the amount of $729,872. Since the interest had been capitalized in past years, the forgiveness was credited to capital.

During the year ended March 31, 1980, the Corporation received under vote 4 an amount of $10,000,000 in the form of a recoverable contribution for the development of Prince Mine. At the time, the terms under which the amount would be recovered had not been finalized. It has now been determined tha such recovery will be dependent on the Corporation generating sufficient cash flow from the Prince Mine. In view of this the advance has been transferred to Proprietor's Equity.

4. Commitments

Commitments on capital projects for ongoing mining operations include the following:

Approximately $20,000,000 for mine face equipment
Approximately $18,000,000 for rolling stock

Phase II of the Donkin Mine project has commenced. The cost of completin the two tunnels which make up the project is estimated to be $55,000,000. The project will take two years to complete.

5. Contingent Liabilities and Claims

A) On February 13, 1981, an explosion occurred on board a vessel carrying a shipment of coal supplied by the Corporation. As at March 31, 1981, there was neither an estimate of damage nor an indication of responsibility available.

B) The Nova Scotia Hospital Tax Commission has issued assessments against the Corporation covering the calendar years 1976 and 1977. These assessments treat as taxable certain items used by the Corporation in its mining operations and previously considered to be exempt from tax. If tax is imposed on all items so assessed, the resulting liability covering a period of six years to March 31, 1981 is estimated to be approximately $3,500,000. The Corporation considers these items to be exempt from hospital tax and has appealed the assessments. The matter is expected to be heard by the Supreme Court of Nova Scotia on June 16, 1981.

C) A customer of the Corporation has withheld payment in the amount of $2,550,0 on sales invoiced to it. This customer is claiming that $850,000 represents damages incurred as a result of excessive moisture in coal purchased from th Corporation. The Corporation does not admit the claim and has taken legal action to obtain the funds. On May 1, 1980, as provided in the sales contract, the Corporation set the price of the coal supplied to the customer The customer claims that the new price was not as outlined in the contract and withheld payments of the additional charge which amounted to approximate $1,700,000 as at March 31, 1981. An arbitrator has been appointed in the price dispute, submissions have been made, and his decision is expected shortly.

The total of provisions as at March 31, 1981 for all outstanding claims and potential claims amounts to $1,500,000 which management estimates to be fully adequate.

6. Long-Term Sales Agreement

The Corporation has signed an agreement with the Nova Scotia Power Corporation which calls for the delivery of a substantial portion of the Corporation's coal production to the Power Corporation subject to the terms contained in the agreement. The agreement expires in the year 2011.

Cape Breton Development Corporation
Coal Division

Notes to the Financial Statements (Cont'd)
March 31, 1981

7. Pensions

An actuarial valuation of the Cape Breton Development Corporation Non-Contributory Pension Plan as at December 31, 1980 indicated an unfunded actuarial liability of $39,310,529 and in addition an experience deficiency of $15,203,421. No provision for these liabilities has been included in the accounts as at March 31, 1981. The former amount is required to be liquidated by 1993 and the latter amount by 1984. The minimum annual amount required, including pension payments, will be as follows:

1981	$13,158,886
1982	$ 9,682,072
1983	$ 8,092,804
1984	$ 6,931,484
1985 - 1992	$ 5,089,743
1993	$ 649,954

Current pension payments approximate $5,800,000 and the balance will be funded by the Corporation prior to December 31 in each year.

8. Workmen's Compensation

In previous years, the Corporation's payments for workmen's compensation included an amount which was applied against the capitalized value of existing pensions. During the year ended March 31, 1981, this practice was changed whereby payments equalled the amount paid by the Province of Nova Scotia to Cape Breton Development Corporation employees receiving compensation, together with an administration charge of 10%.

9. Remuneration of Directors and Senior Officers

(Same as Note 5 to Industrial Development Division statements)

The Corporation had six directors, whose aggregate remuneration for the year was $8,833 (1980 - $14,267). The Corporation had nine officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $509,156 (1980 - $364,117). The president is the only officer who is also a director.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF EQUITY
AS AT MARCH 31

	1981	1980
Balance at beginning of year	$ 93,575,694	$ 99,961,392
Add: Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 45, 46b (Note 1A)	19,656,753	
Payments by Canada in respect of repayment of Prince Mine loan Vote 45c (Note 3)	9,520,000	
Transfer of recoverable contribution to equity (Note 3)	10,000,000	
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 30, 50c (Note 1A)	60,442,000	24,610,803
	193,194,447	124,572,195
Deduct: Mining losses	10,545,236	18,260,488
Depreciation of fixed assets (Note 1B)	12,894,624	12,736,013
	23,439,860	30,996,501
Balance at end of year	$169,754,587	$ 93,575,694

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31

	1981					1980
	Collieries	Preparation	Railway and Handling	Administration and Services	Total	Total
Revenue						
Coal sales					$129,064,216	$115,153,123
Less: External selling expense					2,058,292	2,174,943
					127,005,924	112,978,180
Outside railway revenue					3,519,252	2,083,978
Operating revenue					130,525,176	115,062,158
Operating expenses						
Wages and salaries	$ 38,607,232	$ 4,478,476	$ 6,816,611	$ 12,324,934	62,227,253	55,767,382
Holidays and vacations	5,259,772	593,000	933,000	1,697,000	8,482,772	7,591,301
Workmen's compensation	4,305,381	486,000	764,000	1,389,000	6,944,381	6,917,225
Surcharges	2,570,956	345,732	500,524	580,390	3,997,602	3,849,494
Materials and supplies	11,132,639	1,481,789	1,130,182	758,866	14,503,476	13,398,458
Repair materials	7,696,869	949,674	445,731	91,459	9,183,733	8,148,847
Electric power	3,277,000	915,132	239,092	146,729	4,577,953	4,158,155
Grants in lieu of taxes	806,023	567,466	326,261	282,399	1,982,149	1,707,561
Royalties	637,588				637,588	500,135
Hired heavy equipment	860,100	800,419	1,325,247	20,845	3,006,611	2,754,876
Other expenses	400,292	184,266	207,295	2,489,124	3,280,977	2,774,603
Purchased coal	3,669,403				3,669,403	1,161,472
Depreciation	9,953,823	1,884,357	913,257	143,187	12,894,624	12,736,013
Decrease in coal inventory	1,217,938				1,217,938	10,085,780
Interest on Prince Mine loan						973,700
Total operating expenses	$ 90,395,016	$12,686,311	$13,601,200	$ 19,923,933	136,606,460	132,525,002
Excess operating expenses over operating revenue					6,081,284	17,462,844
Pensions					12,965,238	10,956,213
Pre-retirement leave					4,741,554	4,970,392
Provision for claims (Note 5)					1,046,871	(775,000)
Interest and other income					(1,057,380)	(1,166,813)
Coal preparation expenses capitalized against Prince Mine					(337,707)	(451,135)
					23,439,860	30,996,501
Deduct: Depreciation not deductible in determining mining losses (Note 1B)					12,894,624	12,736,013
Net mining loss for the year					($ 10,545,236)	($ 18,260,488)

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31

	1981	1980
Funds provided from		
Payments by Canada		
- in respect of mining losses Vote 45, 46b (Note 1A)	$19,656,753	
- in respect of capital expenditures Vote 50, 50c (Note 1A)	60,442,000	$24,610,803
- in respect of repayment of Prince Mine Loan - Vote 45c (Note 3)	9,520,000	
- transfer of recoverable contribution to equity (Note 3)	10,000,000	
- recoverable contribution in respect of capital expenditures Vote 50c (Notes 1A, 3)		10,000,000
- reclassification of current portion of Prince Mine loan	1,464,267	
Proceeds from disposal of fixed assets	125,273	136,987
	101,208,293	34,747,790
Funds used for		
Net mining loss	10,545,236	18,260,488
Expenditure on fixed assets	30,374,082	23,148,876
Transfer on recoverable contribution loan (Note 3)	10,000,000	
Reduction in loan due to the Government of Canada (Note 3)	9,520,000	1,464,267
	60,439,318	42,873,631
Increase (decrease) in working capital	40,768,975	(8,125,841)
Working capital at beginning of year	2,588,050	10,713,891
Working capital at end of year	$43,357,025	$ 2,588,050

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT MARCH 31

ASSETS	1981	1980
Current		
Cash	$ 3,280,160	$ 4,176,357
Accounts and interest receivable	1,388,202	582,136
Receivable from Province of Nova Scotia	127,685	123,986
Inventories, at lower of cost and net realizable value	1,476,000	1,224,275
Prepaid expense	16,706	34,192
	6,288,753	6,140,946
Loans and investments		
Loans	3,737,031	3,331,047
Investments	122,609	122,599
	3,859,640	3,453,646
Fixed (Note 2B)		
Rental facilities	5,441,279	5,263,153
Tourist facilities	6,345,933	5,664,615
Primary industry facilities	2,651,136	2,398,954
Secondary industry facilities	3,211,312	2,627,401
	17,649,660	15,954,123
Less: Accumulated depreciation	6,126,962	4,952,941
	11,522,698	11,001,182
Other		
Deferred charges	32,306	60,889
	$21,703,397	$20,656,663

LIABILITIES	1981	1980
Current		
Accounts payable	$ 578,771	$ 554,974
Long term debt of subsidiary	31,388	33,295
EQUITY		
Consolidated equity per statement attached (Note 1)	21,093,238	20,068,394
	$21,703,397	$20,656,663

Guarantees (Note 4)

On Behalf of the Board

John F. Burke Director

Allan Lee Director

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1981

1. General Policy

The objects of the Industrial Development Division are to promote and assist the financing and development of industry to provide employment on the Island of Cape Breton. In accomplishing these aims the Corporation makes loans and investments, the amounts of which are often in excess of those which would be available through normal commercial sources. The Corporation also makes grants to assist enterprises which are considered likely to make a substantial improvement to the development of Cape Breton Island.

The Industrial Development Division is financed by way of Vote of the Parliament of Canada. Parliament voted $8,222,250 for this purpose during the fiscal year ended March 31, 1981.

2. Significant Accounting Policies

A) Basis of Consolidation

The financial statements of the Industrial Development Division include the results of the Division and all its subsidiaries as explained below. The subsidiaries are as follows:

	Corporation Interest	Company Year End
Darr (Cape Breton) Limited (Real Estate)	100%	December 31
Cape Breton Marine Farming Limited (Fish and Oyster Farming)	100%	March 31
Whale Cove Summer Village Limited (Tourist Accommodations)	62.5%	March 31
Dundee Estates Limited (Tourist Accommodations)	100%	March 31
Cape Breton Woolen Mills Limited (Carding and Spinning)	53.3%	March 31

As the financial statements of Whale Cove Summer Village Limited and Cape Breton Woolen Mills Limited showed deficit equity positions as at March 31, 1981 and the minority interest in losses to date has been absorbed against the total of the minority invested capital, the losses of these companies for the respective years are included in the consolidated net loss. As a consequence, no minority interest is shown in the balance sheet for these subsidiaries.

Cape Breton Development Corporation
Industrial Development Division

Notes to the Consolidated Financial Statements (Cont'd)
March 31, 1981

2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

B) Fixed Assets

Fixed assets are recorded at cost. The cost and related depreciation of items retired or disposed of are removed from the books and any gains or losses are included in the consolidated operating statement. Depreciation is provided on the straight-line method using rates based on the estimated useful lives of the assets generally as follows:

Buildings	Up to 20 years
Equipment	4 to 10 years
Vehicles	3 to 4 years

The four categories of fixed assets shown on the Balance Sheet each include land, buildings and equipment.

C) Accounting Policy - Certain Subsidiaries

The statements of Dundee Estates Limited and of Cape Breton Marine Farming Limited both include notes indicating that their statements have been prepared on the assumption that the companies can continue to operate as going concerns, which assumption depends on the continued financial support of Cape Breton Development Corporation.

3. Commitments

As at March 31, 1981, the Industrial Development Division of the Corporation was committed to expenditures and loans totalling approximately $800,000 over and above the amounts included in the financial statements at that date.

4. Guarantees

During the 1976 year, the Corporation guaranteed the repayment by Sydney Steel Corporation of that company's $70,000,000 - 11 1/4% Series D Debentures and the repayment of interest thereon. These funds were borrowed by Sydney Steel Corporation for the purpose of financing its plant rehabilitation program. The balance of the outstanding debentures has since been reduced to $61,110,000.

The Corporation in 1971 guaranteed the repayment of bank advances to Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. This guarantee originally amounted to $30,000,000. The balance of advances has since been reduced to $16,500,000 of which $6,500,000 is in U.S. dollars.

The Corporation made the guarantees for and on behalf of Her Majesty the Queen in right of Canada; therefore, any amounts required to be paid shall be paid out of the Consolidated Revenue Fund of Canada and not out of funds of Cape Breton Development Corporation.

Cape Breton Development Corporation
Industrial Development Division

Notes to the Consolidated Financial Statements (Cont'd)
March 31, 1981

5. Remuneration of Directors and Senior Officers

(Same as Note 9 to Coal Division Statements)

The Corporation had six directors, whose aggregate remuneration for the year was $8,833 (1980 - $14,267). The Corporation had nine officers whose aggregate remuneration of the year as officers was $509,156 (1980 - $364,117). The president is the only officer who is also a director.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF EQUITY AS AT MARCH 31

	1981	1980
Consolidated equity at beginning of year	$20,068,394	$19,276,364
Payments during year from Canada - Vote 55 (Note 1)	8,222,250	7,835,000
	28,290,644	27,111,364
Deduct:		
Net consolidated operating expenses	7,197,406	7,042,970
Consolidated equity at end of year	$21,093,238	$20,068,394

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED OPERATING STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31

	1981	1980
Development and operating expenses		
Industrial operations and assistance	$ 3,756,760	$ 4,051,823
Tourist operations and grants	1,052,543	1,037,500
Marine farming operations	955,210	901,147
Sheep farming operations	87,900	500,850
Other primary production	156,219	185,571
Real estate operating costs	737,871	547,710
Community planning and projects	878,906	630,911
Scholarships and apprentice programs	117,088	207,128
New business development assistance	984,951	374,898
	8,727,448	8,437,538
Administration expenses		
Salaries	1,203,076	1,141,490
Professional fees	315,543	90,385
Travelling expenses	110,356	79,200
Office and miscellaneous expenses	352,359	313,806
	1,981,334	1,624,881
Depreciation and amortization	1,315,156	1,334,447
Provision for unrecoverable loans and receivables	528,637	384,645
	1,843,793	1,719,092
Total operating expenses for the year	12,552,575	11,781,511
Revenue		
Interest	882,001	643,812
Industrial operations	2,515,295	2,408,575
Tourist operations	731,017	652,209
Marine farming operations	321,383	310,369
Sheep farming operations	31,630	296,989
Real estate rentals	860,645	857,918
Other primary production	13,198	50,768
	5,355,169	5,220,640
Net operating expenses for the year	7,197,406	6,560,871
Extraordinary item - loss on disposal of fixed assets of Cape Breton Steam Railway		482,099
Net consolidated operating expenses	$ 7,197,406	$ 7,042,970

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31

	1981	1980
Source of funds		
Payment from Canada	$ 8,222,250	$ 7,835,000
Repayment and reduction of loans	480,986	316,851
Proceeds on sale of fixed assets	198,211	111,600
DREE grant - fixed assets		23,790
	8,901,447	8,287,241
Application of funds		
Consolidated operating expenses (net of income)	7,197,406	7,042,970
Less: Items not requiring an outlay of funds		
- depreciation and amortization	1,315,156	1,334,447
- provision for doubtful loans and investments	260,872	287,073
- forgivable portion of loans transferred to grants	152,807	82,359
- assets written off		482,098
- loss on sale of fixed assets	68,657	35,911
- reduction in deferred charges	28,583	12,698
	5,371,331	4,808,384
Loans	1,300,649	1,275,625
Purchase of fixed assets		
- rental facilities	184,629	
- tourist facilities	764,715	211,758
- primary industry facilities	495,686	195,465
- secondary industry facilities	604,132	607,651
Loss on winding up of subsidiary	54,378	
Purchase of investments	10	
Decrease in long term debt	1,907	1,541
	8,777,437	7,100,424
Net increase in working capital	$ 124,010	$ 1,186,817

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS

	1981	1980
Provenance des fonds		
Versement du Canada	$8 222 250	$7 835 000
Remboursement et réduction des prêts	480 986	316 851
Produit de la vente d'immobilisations	198 211	111 600
Subvention du MEER - immobilisations		23 790
	8 901 447	8 287 241
Affectation des fonds		
Dépenses d'exploitation consolidées (déduction faite des revenus)	7 197 406	7 042 970
Moins: postes n'exigeant pas de sortie de fonds		
- amortissements	1 315 156	1 334 447
- provision pour prêts et placements douteux	260 872	287 073
- partie des prêts devenue subvention	152 807	82 359
- actif radié		482 098
- perte à la vente d'immobilisations	68 657	35 911
- diminution des frais reportés	28 583	12 698
	5 371 331	4 808 384
Prêts	1 300 649	1 275 625
Achat d'immobilisations		
- installations en location	184 629	
- installations touristiques	764 715	211 758
- installations de l'industrie primaire	495 686	195 465
- installations de l'industrie secondaire	604 132	607 651
Perte à la liquidation d'une filiale	54 378	
Achat de placements	10	
Diminution de la dette à long terme	1 907	1 541
	8 777 437	7 100 424
Augmentation nette du fonds de roulement	$ 124 010	$1 186 817

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS

	1981	1980
Dépenses de mise en valeur et d'exploitation		
Exploitation et aide industrielles	$ 3 756 760	$ 4 051 823
Exploitation touristique et subventions	1 052 543	1 037 500
Élevage marin	955 210	901 147
Élevage des moutons	87 900	500 850
Autre production primaire	156 219	185 571
Coûts des opérations immobilières	737 871	547 710
Planification et projets communautaires	878 906	630 911
Programmes de bourses et de formation	117 088	207 128
Aide à la création de nouvelles entreprises	984 951	374 898
	8 727 448	8 437 538
Dépenses d'administration		
Salaires	1 203 076	1 141 490
Honoraires	315 543	90 385
Frais de déplacement	110 356	79 200
Frais de bureau et frais divers	352 359	313 806
	1 981 334	1 624 881
Amortissements	1 315 156	1 334 447
Provision pour prêts et créances irrécouvrables	528 637	384 645
	1 843 793	1 719 092
Total des dépenses d'exploitation de l'exercice	12 552 575	11 781 511
Revenus		
Intérêts	882 001	643 812
Exploitation industrielle	2 515 295	2 408 575
Exploitation touristique	731 017	652 209
Élevage marin	321 383	310 369
Élevage des moutons	31 630	296 989
Loyers - opérations immobilières	860 645	857 918
Autre production primaire	13 198	50 768
	5 355 169	5 220 640
Dépenses d'exploitation nettes de l'exercice	7 197 406	6 560 871
Poste extraordinaire - perte à l'aliénation des immobilisations de Cape Breton Steam Railway		482 099
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	$ 7 197 406	$ 7 042 970

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DU CAPITAL SOCIAL AU 31 MARS

	1981	1980
Capital social consolidé au début de l'exercice	$20 068 394	$19 276 364
Versements du Canada au cours de l'exercice - crédit 55 (note 1)	8 222 250	7 835 000
	28 290 644	27 111 364
Moins: Dépenses d'exploitation nettes consolidées	7 197 406	7 042 970
Capital social consolidé à la fin de l'exercice	$21 093 238	$20 068 394

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel

Notes complémentaires (suite)
31 mars 1981

5. Rémunération des administrateurs et des hauts dirigeants

(note identique à la note 9 des états financiers de la Division des charbonnages)

La Société comptait six administrateurs dont la rémunération totale durant l'exercice s'est élevée à $8 833 ($14 267 en 1980). La rémunération totale des neuf dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $509 156 pour la même période ($364 117 en 1980). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel

Notes complémentaires (suite)
31 mars 1981

2. Principales conventions comptables (suite)

B) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix coûtant. Le prix coûtant et l'amortissement correspondant des biens mis au rancart ou aliénés sont radiés des livres et les gains ou pertes qui découlent de ces opérations sont inclus dans l'état consolidé des résultats. L'amortissement est calculé suivant la méthode de l'amortissement linéaire à des taux fondés sur la durée probable d'utilisation des biens qui s'établit généralement ainsi:

Bâtiments	jusqu'à 20 ans
Matériel	de 4 à 10 ans
Véhicules	de 3 à 4 ans

Chacune des quatre catégories d'immobilisations figurant au bilan comprend des terrains, des bâtiments et du matériel.

C) Convention comptable de certaines filiales

Une note dans les états financiers de Dundee Estates Limited et de Cape Breton Marine Farming Limited indique que les états de ces sociétés ont été dressés suivant l'hypothèse qu'elles pouvaient continuer leur exploitation de manière permanente, ce qui dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton.

3. Engagements

Au 31 mars 1981, les engagements de la Division du développement industriel de la Société au chapitre des dépenses et des prêts dépassaient d'environ $800 000 les montants portés aux états financiers à cette date.

4. Garanties

Au cours de l'exercice 1976, la Société a garanti le remboursement par Sydney Steel Corporation de $70 000 000 en débentures 11 1/4% série D de cette société, ainsi que le paiement de l'intérêt sur ces débentures. Sydney Steel Corporation avait emprunté ces fonds dans le but de financer le programme de remise en état de son usine. Le solde des débentures en cours a été réduit depuis lors à $61 110 000.

La Société a garanti en 1971 le remboursement d'avances bancaires consenties à Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. Cette garantie se chiffrait initialement à $30 000 000. Le solde des avances a été réduit depuis lors à $16 500 000, dont $6 500 000 sont en dollars des États-Unis.

La Société a consenti ces garanties pour Sa Majesté la Reine du Canada et à son nom et toutes les sommes devant être versées devront provenir du Fonds du revenu consolidé du Canada et non pas des fonds de la Société de développement du Cap-Breton.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1981

1. Politique générale

Les objectifs de la Division du développement industriel consistent à favoriser l'expansion de l'industrie et à contribuer à son financement en vue de fournir de l'emploi aux gens de l'Île du Cap-Breton. La Société atteint ces objectifs par l'octroi de prêts et par l'investissement de fonds souvent supérieurs aux montants que pourraient fournir les sources commerciales ordinaires. De plus, la Société offre des subventions aux entreprises qu'elle juge capables de fournir un apport considérable au développement de l'Île du Cap-Breton.

La Division du développement industriel est financée au moyen de crédits votés par le Parlement du Canada. C'est ainsi que le Parlement a voté des crédits de $8 222 250 au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1981.

2. Principales conventions comptables

A) Consolidation

Les états financiers de la Division du développement industriel incluent les résultats de la Division et de toutes ses filiales, comme il est expliqué ci-dessous. Ces filiales sont:

	Participation de la Société	Fin d'exercice
Darr (Cape Breton) Limited (immobilier)	100%	31 décembre
Cape Breton Marine Farming Limited (élevage du poisson et des huîtres)	100%	31 mars
Whale Cove Summer Village Limited (logements touristiques)	62,5%	31 mars
Dundee Estates Limited (logements touristiques)	100%	31 mars
Cape Breton Woolen Mills Limited (cardage et filage)	53,3%	31 mars

Comme les états financiers de Whale Cove Summer Village Limited et de Cape Breton Woolen Mills Limited indiquaient une situation déficitaire au 31 mars 1981 et que la part des actionnaires minoritaires dans les pertes subies jusqu'à maintenant a été imputée au total du capital minoritaire investi, les pertes de ces sociétés pour leur exercice respectif sont comprises dans la perte nette consolidée. Par conséquent, la part des actionnaires minoritaires dans ces filiales ne paraît pas au bilan.

Touche Ross & Co.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS

ACTIF	1981	1980
À court terme		
Encaisse	$ 3 280 160	$ 4 176 357
Débiteurs et intérêts à recevoir	1 388 202	582 136
Sommes à recevoir de la province de la Nouvelle-Écosse	127 685	123 986
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants	1 476 000	1 224 275
Frais payés d'avance	16 706	34 192
	6 288 753	6 140 946
Prêts et placements		
Prêts	3 737 031	3 331 047
Placements	122 609	122 599
	3 859 640	3 453 646
Immobilisations (note 2B)		
Installations en location	5 441 279	5 263 153
Installations touristiques	6 345 933	5 664 615
Installations de l'industrie primaire	2 651 136	2 398 954
Installations de l'industrie secondaire	3 211 312	2 627 401
	17 649 660	15 954 123
Moins: amortissement accumulé	6 126 962	4 952 941
	11 522 698	11 001 182
Autres éléments d'actif		
Frais reportés	32 306	60 889
	$21 703 397	$20 656 663

PASSIF	1981	1980
À court terme		
Créanciers	$ 578 771	$ 554 974
Dette à long terme d'une filiale	31 388	33 295
CAPITAL SOCIAL		
Capital social consolidé d'après l'état ci-joint (note 1)	21 093 238	20 068 394
	$21 703 397	$20 656 663

Garanties (note 4)

Au nom du conseil

[illegible], administrateur

[illegible], administrateur

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS

	1981	1980
Provenance des fonds		
Versements par le Canada		
- au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 45, 46b (note 1A)	$ 19 656 753	
- au titre des dépenses en immobilisations - crédit 50, 50c (note 1A)	60 442 000	$24 610 803
- au titre du remboursement de l'emprunt relatif à la mine Prince - crédit 45c (note 3)	9 520 000	
- virement de la contribution recouvrable au capital social (note 3)	10 000 000	
- contribution recouvrable au titre des dépenses en immobilisations - crédit 50c (notes 1A, 3)		10 000 000
- redressement de la partie à court terme de l'emprunt relatif à la mine Prince	1 464 267	
Produit de l'aliénation d'immobilisations	125 273	136 987
	101 208 293	34 747 790
Affectation des fonds		
Perte nette sur l'exploitation minière	10 545 236	18 260 488
Dépenses en immobilisations	30 374 082	23 148 876
Virement de la contribution recouvrable de l'emprunt (note 3)	10 000 000	
Diminution de l'emprunt consenti par le gouvernement du Canada (note 3)	9 520 000	1 464 267
	60 439 318	42 873 631
Augmentation (diminution) du fonds de roulement	40 768 975	(8 125 841)
Fonds de roulement au début de l'exercice	2 588 050	10 713 891
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	$ 43 357 025	$ 2 588 050

Touche Ross & Co.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS

	1981					1980
	Houillères	Préparation	Chemin de fer et manutention	Administration et services	Total	Total
Revenus					$129 064 216	$115 153 123
Ventes de charbon					2 058 292	2 174 943
Moins: frais de vente extérieurs						
Revenus du chemin de fer extérieur					127 005 924	112 978 180
Revenus d'exploitation					3 519 252	2 083 978
					130 525 176	115 062 158
Dépenses d'exploitation						
Salaires	$38 607 232	$ 4 478 476	$ 6 816 611	$12 324 934	62 227 253	55 767 382
Congés et vacances	5 259 772	593 000	933 000	1 697 000	8 482 772	7 591 301
Indemnisation des accidentés	4 305 381	486 000	764 000	1 389 000	6 944 381	6 917 225
Suppléments	2 570 956	345 732	500 524	580 390	3 997 602	3 849 494
Matières et fournitures	11 132 639	1 481 789	1 130 182	758 866	14 503 476	13 398 458
Matériel de réparation	7 696 869	949 674	445 731	91 459	9 183 733	9 148 847
Électricité	3 277 000	915 132	239 092	146 729	4 577 953	4 158 155
Subventions à la place de taxes	806 023	567 466	326 261	282 399	1 982 149	1 707 561
Redevances	637 588				637 588	500 135
Location de matériel lourd	860 100	800 419	1 325 247	20 845	3 006 611	2 754 876
Autres frais	400 292	184 266	207 295	2 489 124	3 280 977	2 774 603
Achat de charbon	3 669 403				3 669 403	1 161 472
Amortissement	9 953 823	1 884 357	913 257	143 187	12 894 624	12 736 013
Diminution des stocks de charbon	1 217 938				1 217 938	10 085 780
Intérêt sur l'emprunt relatif à la mine Prince						973 700
Total des dépenses d'exploitation	$90 395 016	$12 686 311	$13 601 200	$19 923 933	136 606 460	132 525 002
Excédent des dépenses d'exploitation sur les revenus d'exploitation					6 081 284	17 462 844
Régime de retraite					12 965 238	10 956 213
Retraite anticipée					4 741 554	4 970 392
Provision pour réclamations (note 5)					1 046 871	(775 000)
Intérêts et autres revenus					(1 057 380)	(1 166 813)
Frais de préparation du charbon capitalisés dans les livres de la mine Prince					(337 707)	(451 135)
					23 439 860	30 996 501
Moins: amortissement non déductible dans la détermination des pertes sur l'exploitation minière (note 1B)					12 894 624	12 736 013
Perte nette sur l'exploitation minière de l'exercice					($ 10 545 23[illegible]	$ 18 260 488

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DU CAPITAL SOCIAL
AU 31 MARS

	1981	1980
Solde au début de l'exercice	$ 93 575 694	$ 99 961 392
Plus: Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 45, 46b (note 1A)	19 656 753	
Versements par le Canada au titre du remboursement de l'emprunt relatif à la mine Prince - crédit 45c (note 3)	9 520 000	
Virement de la contribution recouvrable au capital social (note 3)	10 000 000	
Versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30, 50c (note 1A)	60 442 000	24 610 803
	193 194 447	124 572 195
Moins: Pertes sur l'exploitation minière	10 545 236	18 260 488
Amortissement des immobilisations (note 1B)	12 894 624	12 736 013
	23 439 860	30 996 501
Solde à la fin de l'exercice	$169 754 587	$ 93 575 694

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages

Notes complémentaires (suite)
31 mars 1981

7. Régime de retraite

Une évaluation actuarielle du régime de retraite non contributif de la Société de développement du Cap-Breton en date du 31 décembre 1980 a révélé l'existence d'une dette actuarielle non capitalisée de $39 310 529 à laquelle s'ajoute un déficit courant de $15 203 421. Les comptes au 31 mars 1981 ne comprennent aucune provision à l'égard de ce passif. Le premier montant doit être remboursé d'ici 1993 et le second, d'ici 1984. Le montant annuel minimal requis, incluant les prestations de retraite, sera le suivant:

1981	$13 158 886
1982	$ 9 682 072
1983	$ 8 092 804
1984	$ 6 931 484
1985-1992	$ 5 089 743
1993	$ 649 954

Les prestations de retraite actuelles totalisent environ $5 800 000 et le solde est financé par la Société avant le 31 décembre de chaque année.

8. Indemnisation des accidentés

Par le passé, les paiements de la Société à titre d'indemnisation des accidentés comprenaient un montant qui était déduit de la valeur capitalisée des pensions actuellement consenties. Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1981, cette pratique a été modifiée et les paiements sont maintenant égaux au montant que verse la province de la Nouvelle-Écosse aux employés de la Société de développement du Cap-Breton qui reçoivent une indemnisation, montant auquel s'ajoutent des frais d'administration de 10%.

9. Rémunération des administrateurs et des hauts dirigeants

(note identique à la note 5 des états financiers de la Division du développement industriel)

La Société comptait six administrateurs dont la rémunération totale durant l'exercice s'est élevée à $8 833 ($14 267 en 1980). La rémunération totale des neuf dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $509 156 pour la même période ($364 117 en 1980). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages

Notes complémentaires (suite)
31 mars 1981

5. Passif éventuel et réclamations

A) Le 13 février 1981, une explosion s'est produite à bord d'un navire transportant du charbon de la Société. Au 31 mars 1981, on ne disposait d'aucune estimation des dommages et on n'avait pas déterminé qui en était tenu responsable.

B) La Hospital Tax Commission de la Nouvelle-Écosse a fait parvenir à la Société des avis de cotisation pour les années civiles 1976 et 1977. Selon ces avis de cotisation, certains éléments qu'utilise la Société dans le cadre de son exploitation minière sont imposables alors qu'auparavant ils avaient été considérés exempts d'impôt. La perception d'un impôt sur tous les éléments indiqués sur ces avis entraînerait un passif de l'ordre de $3 500 000 pour la période de six ans terminée le 31 mars 1981. La Société croit que ces éléments devraient être exempts de l'impôt hospitalier et elle a fait appel relativement à ces avis de cotisation. On s'attend à ce que la Cour suprême de la Nouvelle-Écosse entende cette cause le 16 juin 1981.

C) Un client de la Société a retenu des paiements de $2 550 000 relativement à des ventes qui lui ont été facturées. Il soutient qu'un montant de $850 000 correspond à des dommages qu'il a subis à la suite d'un excès d'humidité dans le charbon acheté à la Société. Cette dernière n'admet pas cette réclamation et a entamé des poursuites en vue de recouvrer ces fonds. Le 1er mai 1980, conformément aux modalités du contrat de vente, la Société a fixé le prix du charbon qu'elle fournit au client. Celui-ci soutient que ce nouveau prix n'a pas été établi tel que prévu dans le contrat et a retenu les paiements de ce supplément qui se chiffrait à environ $1 700 000 au 31 mars 1981. Un arbitre a été nommé pour régler la cause et a entendu les deux parties. Sa décision sera connue sous peu.

Le total des provisions en date du 31 mars 1981 pour toutes les réclamations non réglées et éventuelles est de $1 500 000, montant que la direction estime pleinement suffisant.

6. Accord de vente à long terme

La Société et la Nova Scotia Power Corporation ont conclu un accord portant sur la livraison, à la Power Corporation, d'une partie considérable de la production de charbon de la Société selon les conditions stipulées dans l'accord. Cet accord expirera en l'an 2011.

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages

Notes complémentaires (suite)
31 mars 1981

3. Avances remboursables du gouvernement du Canada

	1981	1980
À court terme	$ -	$13 000 000
À long terme		
Avance (contribution recouvrable)	-	$10 000 000
Billet à payer	-	10 249 872
Moins: partie à court terme (billet à payer)	-	1 464 267
	$ -	$18 785 605

En 1975, la Société a négocié un emprunt à terme de $13 600 000 du gouvernement du Canada pour financer la mise en valeur de la mine Prince. L'emprunt porte intérêt au taux demandé par le gouvernement du Canada pour les prêts consentis à des sociétés de la Couronne et à d'autres organismes. Le taux est fixé trimestriellement par le ministère des Finances et pour la période en cause, il a varié entre 8% et 9 3/8%. L'emprunt de $13 600 000, plus l'intérêt couru au 31 mars 1977 de $1 042 674, est remboursable en dix versements annuels égaux depuis le 31 mars 1978.

Au cours de l'exercice, la Société a reçu une somme prise sur le crédit 45c alloué pour son financement, somme représentant le solde sur le capital à rembourser de $9 520 000 et la remise des intérêts de $729 872. Comme la Société avait par le passé capitalisé ces intérêts, le montant remis a été crédité au capital social.

Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1980, la Société a reçu, sous forme de contribution recouvrable, une somme de $10 000 000 prise sur le crédit 25 qui servira à la mise en valeur de la mine Prince. À ce moment, les modalités de remboursement n'avaient pas été arrêtées, mais on sait maintenant que le remboursement est fonction de la suffisance des fonds provenant de l'exploitation de la mine Prince. Pour cette raison, la Société a viré cette avance au capital social.

4. Engagements

Les engagements relatifs aux projets en immobilisations concernant l'exploitation minière en cours comprennent les montants suivants:

environ $20 000 000 pour le matériel minier de surface
environ $18 000 000 pour le matériel roulant

Les travaux de construction de la phase II de la mine Donkin ont débuté et seront terminés d'ici deux ans. Le coût de la construction des deux tunnels de la mine est estimé à $55 000 000.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1981

1. Principales conventions comptables

A) Financement

Le financement de la Société est assuré par des crédits votés par le Parlement du Canada. La Société, par le passé, recevait par le biais du budget principal des crédits pour les dépenses d'exploitation, qui étaient égaux aux pertes prévues pour l'exercice plus les autres pertes. En ce qui a trait à l'exercice terminé le 31 mars 1980, un changement de formule apporté par le Conseil du Trésor fait en sorte que les crédits supplémentaires votés pour les dépenses d'exploitation ne seront adoptés qu'après la réception des états financiers vérifiés. Jusqu'à cette année, les crédits pour les dépenses en immobilisations n'avaient été reçus que par le biais du budget principal; toutefois, d'autres crédits supplémentaires relatifs aux immobilisations ont été approuvés le 31 mars 1981.

B) Amortissement

La Société a calculé l'amortissement de ses immobilisations selon leur durée probable d'utilisation. Le Conseil du Trésor du Canada a indiqué qu'aux fins de la détermination des crédits parlementaires, on ne doit pas tenir compte de l'amortissement dans le calcul des pertes sur l'exploitation minière. Pour arriver au montant en question, on a donc éliminé la provision pour amortissement.

2. Débiteurs

	1981	1980
Clients	$19 540 148	$12 796 033
Crédit à recevoir - crédit 50c pour les dépenses en immobilisations	28 000 000	
Employés	99 733	136 522
	47 639 881	12 932 555
Moins: provision pour créances douteuses	100 000	48 631
	$47 539 881	$12 883 924

Touche Ross & Co

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN AU 31 MARS

ACTIF	1981	1980
À court terme		
Encaisse	$ 3 435 264	$ 3 146 710
Débiteurs (note 2)	47 539 881	12 883 924
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants		
Charbon	8 635 324	9 835 837
Matières et fournitures d'exploitation	11 530 338	11 024 679
Frais payés d'avance	115 272	80 717
	71 256 079	36 971 867
Immobilisations		
Mine Lingan	67 089 823	56 545 640
Mine nº 26	40 731 919	37 042 293
Mine Prince	31 078 056	22 465 049
Mine Donkin	3 706 362	1 012 518
Usine de préparation du charbon	37 423 628	37 118 594
Chemin de fer de la Devco	13 690 076	10 612 514
Autres immobilisations	6 619 208	6 023 526
	200 339 072	170 820 134
Amortissement accumulé (note 1B)	73 941 510	61 046 885
	126 397 562	109 773 249
	$197 653 641	$146 745 116

PASSIF	1981	1980
À court terme		
Avances du gouvernement du Canada	$ -	$ 13 000 000
Fournisseurs	10 061 123	6 437 878
Salaires et indemnités de congé courus	11 959 986	8 958 746
Frais courus (note 5)	1 500 000	1 000 000
Retenues salariales	4 377 945	3 522 926
Partie à court terme de la dette à long terme	-	1 464 267
	27 899 054	34 383 817
À long terme (note 3)		
Gouvernement du Canada		20 249 872
Moins: partie à court terme		1 464 267
		18 785 605
CAPITAL SOCIAL		
Capital social du Canada		
D'après l'état ci-joint	169 754 587	93 575 694
	$197 653 641	$146 745 116

Au nom du conseil

_____, administrateur

_____, administrateur

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au ministre
de l'Expansion économique régionale
Ottawa (Ontario)

Nous avons vérifié le bilan et l'état du capital social de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1981 ainsi que les états connexes des résultats et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

Les états financiers de la Division du développement industriel et de ses filiales ont été consolidés. En ce qui concerne les filiales dont nous ne sommes pas vérificateurs, nous avons demandé les renseignements et procédé aux examens que nous avons jugés nécessaires pour accepter, aux fins de la consolidation, les rapports des autres vérificateurs. Comme l'exige la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton, les états financiers de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel sont présentés séparément.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1981 ainsi que les résultats de leur exploitation et l'évolution de leur situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

À notre avis également, la Société a tenu les livres comptables appropriés et les opérations venues à notre connaissance étaient de la compétence de la Société.

Touche Ross & Co.

Sydney (Nouvelle-Écosse)
le 15 mai 1981

Comptables agréés

Touche Ross & Co.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1981

TABLE DES MATIÈRES

Rapport des vérificateurs

Division des charbonnages

Bilan	I
Notes complémentaires	II
État du capital social	III
État des résultats	IV
État de l'évolution de la situation financière	V

Division du développement industriel

Bilan consolidé	VI
Notes complémentaires	VII
État consolidé du capital social	VIII
État consolidé des résultats	IX
État consolidé de l'évolution de la situation financière	X

Touche Ross & Co.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT ET ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 1981

UNE EXPÉRIENCE FRUCTUEUSE



À la fin de l'année, la culture expérimentale de tomates et de concombres dans une serre chauffée par l'eau provenant de l'usine d'eau lourde de Glace Bay commençait à rapporter.

En 1977, en collaboration avec l'Energy Engineering de Sydney et la Société de développement du Cap-Breton, Énergie atomique Canada a conclu que l'usine d'eau lourde de Glace Bay produisait suffisamment d'eau chaude pour chauffer une serre d'une superficie de près de 10 hectares.

Selon les indications, il en coûterait beaucoup moins cher d'utiliser cette eau plutôt que celle chauffée par des systèmes conventionnels.

Le secteur privé s'est vivement intéressé à ce projet. Il a toutefois suggéré que cette nouvelle méthode de chauffage ainsi que la méthode de culture proposée — les conditions du sol étant médiocres, il a fallu utiliser des sacs de tourbe et la méthode hydroponique — soient d'abord testées en recourant à un projet pilote.

Le capital nécessaire à la construction d'une serre expérimentale de 1 380 mètres carrés, située juste en face de l'usine d'eau lourde, a été fourni par la société et par le ministère des Mines et de l'Énergie de la Nouvelle-Écosse qui a puisé à même le programme d'énergie de remplacement financé par le gouvernement fédéral (MEER). L'usine d'eau lourde fournit et maintient une réserve suffisante en eau chaude et en eau froide et assez d'électricité pour alimenter la serre. Le ministère de l'Agriculture et du Marketing de la Nouvelle-Écosse s'est occupé de nommer un gestionnaire à ce poste.

Les nombreux visiteurs de cette serre se sont montrés fort intéressés et, bien que bon nombre de questions sur l'opportunité d'utiliser ce système à la fin de l'année seront résolues au cours de l'expérience, les tomates et les concombres plantés en janvier et en février étaient à la veille de prendre la route des marchés en gros.

La serre est de fabrication canadienne. Les neufs charpentes à arches multiples reliées par des gouttières ont été construites par la Ickes-Braun Glasshouses of Canada Ltd., et la toiture est recouverte d'une double couche de polyéthylène Monsanto d'une épaisseur de 6 millimètres.



LA DARR (CAPE BRETON) LTD.

L'hôtel Cabot House a affiché complet toute l'année. Les recettes totales du Cabot House et du Holiday Inn ont augmenté, passant de 2 473 191 $ qu'elles étaient l'année dernière à 2 782 752 $. Le Holiday Inn, avec ses 122 chambres, a enregistré un taux d'hébergement de 75 %. Malgré la hausse de ses frais d'exploitation, cet hôtel a vu son profit brut augmenter. Cependant, l'accroissement des coûts de réparation et d'entretien a fait augmenter uen fois encore les pertes nettes de la Darr par rapport à l'année dernière.

Même si les recettes de l'hôtel Cabot House ont augmenté, les coûts d'exploitation ont été bien plus élevés, parce qu'il a fallu effectuer des réparations. Les pertes nettes d'exploitation ont par conséquent triplé.

LE COLLÈGE DE LA GARDE CÔTIÈRE CANADIENNE EMMÉNAGE DANS DE NOUVEAUX LOCAUX

Pendant des années, le Collège de la garde côtière canadienne a été le principal locataire du parc industriel et maritime de Point Edward, géré par la société. Au mois de mars 1981, cette association de longue date a cependant pris fin. Le Collège de la garde côtière canadienne n'a heureusement pas quitté la région, mais il occupe de nouveaux locaux situés près du parc.

Bien qu'il mette fin à une longue et étroite association, ce départ signifie que la société peut désormais planifier et mener à terme le projet d'un parc industriel et maritime moderne.

La démolition des immeubles vétustes et inutiles a débuté et se poursuivra jusqu'à ce qu'il ne reste que les bâtiments qui peuvent encore être utilisables. On a commencé à rénover l'un des immeubles en meilleur état qui servira à abriter le Département du développement industriel de la société.

Selon de nombreuses indications, si le développement de l'industrie pétrolière et gazière off-shore se matérialise, le parc industriel et maritime de Point Edward remis à neuf et portant le nouveau nom de « Sydport » pourrait, grâce à ses quais immenses et à son infrastructure donnant sur un excellent port, jouer un rôle déterminant.

L'AIDE AUX FERMIERS A CONTINUÉ DE SE DIVERSIFIER

L'aide aux fermiers, en particulier les petits exploitants agricoles, en vue d'accroître leur efficience et leur productivité, a encore constitué l'objectif principal du personnel préposé à l'exploitation agricole de la société.

Plusieurs activités ont marqué l'année en cours. Ainsi, 28 fermiers ont loué 18 taureaux qui ont monté 331 vaches. Quarante-quatre éleveurs de moutons ont loué des béliers pour la saillie de 870 brebis. Cinq fermiers possédant en commun 6,4 hectares ont reçu des subventions en vertu de la politique des arbres fruitiers de la société. Cinq autres fermiers, copropriétaires de 5,6 hectares, ont reçu des subventions en vertu de la politique sur les arbres de Noël. On a construit une installation temporaire pour la vente aux enchères à la ferme de Point Edward qu'on a utilisée lors des enchères d'automne. Les ventes se sont élevées à environ 34 000 $. On a vacciné environ 4 000 brebis contre les avortements enzootiques à l'aide d'un vaccin fourni par la société.

Soixante-treize fermiers possédant des terres d'une superficie d'environ 88 hectares ont reçu de l'aide dans le cadre du programme de défrichage. Ce programme est destiné aux petits exploitants agricoles désireux d'agrandir leur exploitation, mais dont les ventes actuelles sont encore insuffisantes pour qu'ils aient droit à l'aide du gouvernement provincial.

La société possède une terre d'une grande superficie, au-delà de 400 hectares, près de la ferme de Point Edward. On a acheté cette terre à l'Industrial Estates Ltd. Au cours de l'année, on a effectué une analyse du sol afin d'en déterminer les possibilités en matière de culture.

On a semé de l'orge et de l'avoine à titre expérimental sur un lopin de 2,4 hectares à la ferme de Point Edward, et les résultats ont été satisfaisants. Durant l'automne, on a ensemencé un champ de seigle d'hiver en vue de la récolte d'automne de 1981.

LES ÉLEVAGES MARINS

Les ventes d'huîtres ont continué d'augmenter de façon encourageante, tant sur les marchés montréalais que locaux. Même si les ventes de produits de la société ont été plutôt modestes, celles des producteurs de l'île se sont accrues rapidement. Les efforts de la société en vue de développer une saison estivale de mise en marché ont donné d'excellents résultats, surtout dans les régions qui présentent une forte affluence de touristes.

Avec une faible production de 134 600 livres, la commercialisation de la truite est apparue à peine inférieure à celle de l'an dernier. On a continué à bien accueillir ce produit sur le marché malgré une forte concurrence de la part des producteurs américains. Les expériences en vue d'élever le saumon à des fins commerciales se sont poursuivies grâce aux tacons provenant du vivier fédéral de l'île Seal où leur croissance s'effectue très bien. Les bancs de l'an dernier qui ont résisté à la période hivernale ont manifesté un excellent taux de survie.

LA SENSIBILISATION DU PUBLIC



Pendant l'année, le Département des affaires intégrées de la société s'est lancé dans une campagne publicitaire. En vue de sensibiliser davantage le public et de montrer l'incidence des activités de la société sur la collectivité, six annonces de une minute chacune apparaissaient 26 fois par mois sur la chaîne ATV. Chacune d'entre elles, présentée par un employé, illustrait le genre de travail exécuté par la société.

Le champ de diffusion s'étendait de Sydney à New Glasgow et de l'Île-du-Prince-Édouard à la côte ouest de Terre-Neuve; on a ainsi rejoint environ 275 000 téléspectateurs.

La tannerie Woolbur a aussi connu un accroissement de ses activités par rapport à l'an dernier. Au cours de l'année, les efforts ont surtout porté sur l'amélioration du réseau de traitement des eaux usées, sur l'augmentation du niveau de la production et sur une mise à l'essai des peaux semi-finies destinées à l'exportation sur un important marché potentiel en Allemagne.

Les ventes des reproductions Louisbourg ont enregistré une baisse par rapport à l'année dernière, parce qu'on a essayé, en 1979-1980, de réduire le stock des objets en étain importés et coûteux. Ce stock d'ailleurs n'a pas été remplacé. On a réussi en partie à découvrir des artisans locaux capables de fabriquer une gamme réduite d'articles en étain. Le niveau de production a toutefois été faible. On espère qu'il y aura plus d'articles à mettre en vente, au cours de la prochaine saison.

La Cape Breton Woolen Mills a connu une année exceptionnelle, comme l'indiquent bien les chiffres qui suivent :

	1979-1980	1980-1981	Écarts en %
Production en kilos	11 435	26 073	+128
Ventes en kilos	10 247	25 232	+146

Étant donné que les ventes ont dépassé la capacité de production, on a mis en place une deuxième équipe, au début de janvier 1981. En 1979-1980, on comptait 8 employés; ce chiffre a été porté à 16, en 1980-1981.

DES DONNÉES SUR LE TOURISME

	1980-1981	1979-1980	1978-1979	1977-1978
Visiteurs à la mine Princess	15 450	18 698	14 372	13 893
Golfeurs à Dundee	18 642	16 000	8 376	3 785
Repas servis dans les restaurants Hôtel de la marine et l'Épée royale	46 309	40 233	38 500	—
Personnes accueillies dans les pensions	8 840	7 723	6 158	5 290

LE TOURISME

Le programme de pensions de la société, dont la réputation à l'échelle nationale est solidement établie, continue à prendre de l'expansion. Au cours de la saison touristique de 1980, 51 maisons étaient inscrites à ce programme.

Les restaurants de Louisbourg ont connu un rendement encourageant. L'Hôtel de la marine et l'Épée royale, qui emploient 24 personnes, ont accueilli un nombre sans précédent de touristes et enregistré un profit net. La maison Destouches, qui en était à sa première saison, a ouvert ses portes tardivement en raison du ralentissement de la construction. Elle a pu cependant réaliser un modeste profit net.

Pour la première fois depuis de nombreuses années, le restaurant du village des mineurs, exploité par la société en 1980, a réalisé un profit net, bien que modeste. Treize employés composaient le personnel, et on y a servi 7 864 repas, comparativement à 6 900 l'année précédente.

En 1980, la société a aussi exploité le restaurant Cauldron qui a enregistré une faible perte d'exploitation nette. La direction croit toutefois qu'une période d'essai de un an est insuffisante pour justifier la fermeture du restaurant pendant la saison 1981. Au cours de la saison précédente, 13 employés locaux y ont servi 6 118 repas.

Le terrain de golf de Dundee continue d'attirer un nombre croissant de visiteurs. Le nombre de parties jouées atteignait presque la limite des possibilités maximales du terrain actuel de neuf trous et, par conséquent, on ne prévoit aucune augmentation importante tant que les neuf autres trous ne seront pas prêts. Les conditions atmosphériques du printemps et de l'automne en ont entravé l'aménagement; l'ensemencement est cependant prévu pour août 1981.

Le restaurant et les maisons de Dundee ont réalisé un chiffre d'affaires nettement supérieur à celui de 1979, et la direction se dit encouragée par les résultats obtenus.

Le village d'Inverness Beach a connu une excellente saison d'exploitation. On y a ajouté dix nouvelles maisons meublées et isolées, ainsi qu'une nouvelle buanderie, et on y a entrepris d'importants travaux paysagers. Le magasin général et le centre de loisirs ont été fort fréquentés.

Le taux d'hébergement au village estival de Whale Cove a augmenté par rapport à l'année dernière. L'auberge Highland Heights a accueilli plus de touristes et enregistré une augmentation des recettes. Un contrat de location avec option d'achat a été négocié avec un nouvel exploitant, et la saison s'est révélée excellente.

Selon les statistiques recueillies par le ministère fédéral des Pêches, le débarquement de tous les fruits de mer par les pêcheurs du Cap-Breton est passé de 56 000 en 1976 à 67 000 tonnes métriques en 1978, et à plus de 73 000 tonnes métriques en 1979 (dernière année pour laquelle il existe des données). La valeur des captures de toute espèce, pendant cette période, est passée de 11 à 26 millions de dollars, alors que la valeur marchande des produits transformés est passée à plus de 75 millions. Il convient de noter qu'au-delà de la moitié des produits finis sont destinés aux marchés d'exportation.

Les pêches et l'industrie maritime connexe à l'île du Cap-Breton fournissent de l'emploi à plus de 4 500 personnes et se traduisent par une liste de paye de l'ordre de 50 millions de dollars.

La société continue d'appuyer cette industrie. Pour faire face à la concurrence, les intéressés doivent se tenir à l'avant-garde des progrès technologiques en vue d'obtenir des prises plus abondantes, du poisson de meilleure qualité et des techniques de pêche améliorées.

LE PÉTROLE ET LE GAZ ALIMENTENT TOUS LES ESPOIRS

On manifeste partout un vif intérêt à l'égard de l'exploitation du pétrole au large de la côte est du Canada. On conçoit, en effet, les plus grandes espérances qui s'accompagnent du désir de voir les fonds provenant de l'exploration, ainsi que de l'exploitation subséquente du pétrole et du gaz, se transformer en retombées industrielles importantes pour la région.

Selon des estimations conservatrices, les opérations de forage au large de la côte est passeront de 11 en 1981 à 37 en 1984. En conséquence, en avril 1980, le Groupe de développement des nouvelles entreprises de la société a commencé à explorer les possibilités qui pourraient découler de l'exploitation des ressources off-shore. L'une des principales activités de ce groupe a consisté à mettre sur pied l'Association commerciale off-shore du Cap-Breton qui compte maintenant plus de 60 membres. Ce groupe a également organisé un voyage d'affaires à Houston (Texas), ainsi qu'à Aberdeen (Écosse), pour des hommes d'affaires locaux et mis en œuvre la production et la diffusion de brochures documentaires et publicitaires.

En octobre 1980, on a créé, au sein du Groupe de développement des nouvelles entreprises, le Groupe des produits du pétrole off-shore dont les objectifs à long terme sont les suivants : *a*) créer un climat qui permette à l'industrie océanique du Cap-Breton et à la technologie maritime connexe de prendre de l'essor et de tirer parti des possibilités créées par l'exploitation des ressources hauturières ; *b*) créer des emplois directs dans les industries de la fabrication, des services et des approvisionnements liées à l'exploitation des ressources hauturières, et favoriser les emplois indirects connexes ; *c*) s'assurer que l'exploitation des ressources hautières a des répercussions positives sur l'économie du Cap-Breton.

Le Groupe des produits du pétrole off-shore cherche à réaliser ses objectifs par le biais de l'enseignement, de la promotion, de la formation, d'installations et de financement. Il a réalisé des campagnes de publicité dans des revues et des magazines de commerce, a publié des brochures et organisé des présentations visuelles, s'est chargé de faire publier le répertoire commercial off-shore du Cap-Breton et de mettre sur pied un programme d'aide en marketing.

À la même époque, on a commandé des études en vue d'examiner les possibilités de développement intéressantes pour le Cap-Breton. On y retrouvait une étude de l'incidence économique du projet pilote de l'Arctique sur le détroit de Canso, la mise sur pied d'un service régional et d'une base d'approvisionnement pour le parc industriel et maritime de Point Edward, une étude en vue de déterminer la climatologie des glaces de Sydney Harbour et de Bight, ainsi qu'une étude de faisabilité, effectuée de concert avec le collège du Cap-Breton, sur la possibilité d'organiser des cours de formation touchant l'industrie off-shore.

UNE ANNÉE ENCOURAGEANTE AU CHAPITRE DE L'ARTISANAT

	Ventes		Écarts en %
	1979-1980	1980-1981	
La Island Crafts	240 580 $	309 298 $	+28,6
Tannerie Woolbur	102 811 $	112 514 $	+ 9,4
Reproductions Louisbourg	134 353 $	101 923 $	−24,1

La Island Crafts, un organisme qui s'occupe de la vente en gros et au détail des articles d'artisanat fabriqués au Cap-Breton, a indiqué que les ventes de l'an dernier avaient augmenté de façon satisfaisante. Cette hausse a été surtout enregistrée dans les ventes en gros de nombreux articles exclusifs commandés par des acheteurs de Toronto.

L'AIDE À D'AUTRES INDUSTRIES

La société a acheté des actions dans la Fresh Pak Foods Ltd., une entreprise qui s'installera à Point Edward pour y transformer des pommes de terre et les vendre à des institutions et à des comptoirs de repas-minute. On a offert un prêt à une entreprise afin de lui permettre de fabriquer du *tofu* à partir de la fève de soja et de le vendre à des magasins d'alimentation de détail. Un prêt a été accepté en vue d'agrandir et de moderniser un abattoir local, et une entreprise locale de publicité a reçu de l'aide pour qu'elle puisse prendre de l'expansion. Les entreprises conjointes du Cap-Breton, à Sydney Mines, ont accepté un prêt pour compenser une partie du coût relatif à l'installation d'un réseau d'adduction d'eau adéquat qui leur permettra de régénérer plus de charbon provenant des déchets situés près de la mine Princess. Vingt-neuf entreprises de l'île ont reçu une aide financière en vertu d'un programme d'été d'amélioration des lieux pour qu'elles puissent rehausser l'aspect extérieur de leurs propriétés.

La construction d'une mini-galerie industrielle, à Louisdale, dans le comté de Richmond, progresse de façon satisfaisante, et la fin des travaux est prévue pour le mois de mai 1981. D'autres municipalités ont exprimé leur intérêt à l'égard de projets analogues.



Étalage de documents faisant partie d'une exposition de matériel minier

L'INDUSTRIE INSULAIRE DE LA PÊCHE

Le rôle de la société dans le développement des pêches et de l'industrie maritime connexe a débuté modestement, en 1972, lorsqu'elle a accordé sept petits prêts à des pêcheurs en vue de financer la construction de dragues à pétoncles. À partir de ce jour, la société a joué un rôle de plus en plus important dans la promotion de la pêche côtière, des activités de transformation du poisson et des industries maritimes connexes de l'île.

Les dépenses dans ces domaines s'élèvent à environ un million de dollars par année. Cette aide prend généralement l'aspect de prêts ou de participation au capital-actions, bien que de petites subventions puissent être accordées en vue d'aider des projets communautaires tels que des hangars à engins de pêche et des congélateurs de boëtte.

Au début, l'aide était fournie à titre spécial aux pêcheurs et aux transformateurs qui détenaient les licences et les permis nécessaires émis par le ministère fédéral des Pêches. Peu à peu, à mesure que la société s'est davantage familiarisée avec cette industrie, on a mieux planifié l'aide fournie et on a élaboré et appliqué des programmes précis.Bien que les objectifs soient demeurés essentiellement les mêmes au cours de la dernière décennie, la société a dû cependant modifier à l'occasion ses méthodes pour les réaliser. À cause de la loi relative à la limite de 320 km, l'attitude des gouvernements fédéral et provincial à l'égard de l'industrie de la pêche dans l'Atlantique Nord s'est transformée en enthousiasme, et le développement de cette industrie est apparu comme une priorité.

l'océan. À la fin de 1983, on prélèvera des échantillons à la tête des galeries afin de déterminer si les caractéristiques du bloc de minerai diffèrent ou non de celles rencontrées lors du forage off-shore. On devrait terminer les études techniques et de faisabilité au cours du dernier trimestre de 1981. Au début de 1984, on pourra se procurer un plan d'aménagement détaillé.

Afin d'obtenir une production accrue de charbon, il faudra disposer d'un système de manutention, d'emmagasinage et d'expédition plus important, plus efficace et mieux équilibré.

On réorganisera le chemin de fer et le quai en vue de transporter le charbon de façon plus efficace. Il est peu probable qu'il existe, à l'avenir, des marchés pour le charbon tout-venant; le mélange, l'empilage, la régénération et la préparation du charbon deviendront désormais de plus en plus importants pour notre stratégie de mise en marché.

De concert avec le département d'État chargé des mines, la société projette actuellement de construire un bâtiment en surface renfermant un front pour la formation des employés, des boutiques et des dispositifs spéciaux pour enseigner la sécurité au travail, le tout en vue de satisfaire à l'expansion prévue des mines de charbon. Un centre de recherches sur la sécurité, qui sera utilisé par des scientifiques du ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources pour examiner la question relative à la prévention des explosions, au contrôle des couches géologiques et aux questions connexes, est en voie d'organisation.

UNE AIDE ACCRUE À L'INDUSTRIE SECONDAIRE

À la suite de l'évaluation d'un peu plus d'une centaine de propositions commerciales, la société a offert de l'aide financière à 82 entreprises, ce qui illustre bien le grand intérêt qu'elle porte à la croissance commerciale de l'industrie secondaire. Les sommes engagées à ce titre au cours de l'année ont dépassé 1,3 million de dollars, soit une augmentation de 66 % par rapport à l'exercice financier de 1979-1980.

L'outillage minier

L'expansion des opérations houillères a eu pour résultat d'augmenter la demande de biens de consommation et d'équipement. La société a fait un effort considérable pour stimuler la production accélérée de ces biens au Cap-Breton. Grâce à ces initiatives et, dans certains cas, à de l'aide financière, on note au Cap-Breton une augmentation des sources d'approvisionnement en outillage minier de divers types. Les biens fabriqués localement comprennent notamment des pics à charbon et à roc, des bacs de conduite, des charpentes blindées de convoyeurs, des boîtes d'extrémité de grille, des wagons souterrains pour le charbon, des remblais de mine et des consoles de support de voûte. On terminera, au début de l'été 1981, des soutènements hydrauliques de ciel d'une capacité de 300 tonnes, les premiers du genre à être fabriqués en Amérique du Nord. En 1981, on prévoit également produire des charpentes légères de convoyeurs, des régulateurs et des cylindres. Cent cinquante nouveaux emplois sont censés découler de ces activités locales.

Pendant deux jours, on a tenu une exposition d'outillage minier fabriqué et distribué par 24 entreprises locales du Cap-Breton. Cette exposition a attiré plus de 6 000 personnes.

Les produits primaires et secondaires du bois

On a prêté une attention spéciale à un certain nombre de demandes émanant de propriétaires de scieries et de petites usines de fabrication de meubles en bois massif.

L'artisanat

On a offert des prêts à 28 entreprises d'artisanat pour l'acquisition d'outillage additionnel en vue d'accroître la production d'ouvrage de poterie, de céramique, d'ébénisterie, de tissage et de tricot.

Les études

Répondre aux demandes d'aide n'est pas l'unique fonction du Département de développement de l'industrie secondaire. On y a aussi effectué trente études durant l'année portant sur les sujets suivants : la possibilité de fabriquer des agrafes, les marchés de la fonte, la possibilité de fabriquer des tissus spéciaux, l'extraction des gisements miniers, le potentiel économique d'un collège d'arts et d'artisanat et le marché des contenants souples. En outre, six entrepreneurs du Cap-Breton ont reçu de l'aide pour acquitter leurs frais de voyages de recherche et de documentation sur les propositions à l'étude.

L'AIDE COMMUNAUTAIRE

La société a continué de dispenser une aide appréciable aux communautés de l'île et d'encourager les jeunes par le biais de programmes de bourses et de formation. Au cours de l'année, on a dépensé plus de trois quarts de millions de dollars pour les projets communautaires et 117 000 $ pour les programmes de bourses et de formation. La société se réjouit de souligner que sa contribution se situe à près de 8,5 millions de dollars au titre de ces programmes pendant la dernière décennie.

	Programmes de bourses et de formation	Projets de planification communautaire
Année terminée		
le 31 mars 1981	117 088 $	761 451 $
le 31 mars 1980	207 128	630 911
le 31 mars 1979	258 421	596 041
le 31 mars 1978	285 891	714 291
le 31 mars 1977	219 718	261 379
le 31 mars 1976	664 946	83 600
le 31 mars 1975	740 146	314 120
Trois mois terminés		
le 31 mars 1974	227 835	13 756
Année terminée		
le 31 décembre 1973	882 357	691 950
le 31 décembre 1972	127 358	688 124
TOTAL	3 730 888 $	4 755 623 $

UNE DÉCENNIE DE DÉFIS

Les années 80 représenteront une décennie de défis et de possibilités pour la Société de développement du Cap-Breton. Les objectifs ont été définis, et on enregistre déjà certains progrès en vue de leur réalisation.

La fonction première de la société est de stimuler la croissance économique de l'île. Pour ce faire, elle s'y prend de plusieurs façons. C'est cependant sa volonté d'assurer le succès de l'industrie houillère qui se révèle la meilleure preuve de son efficacité. Afin d'atteindre les buts visés au chapitre de l'exploitation du charbon, la société maintiendra des normes élevées dans les domaines de la formation des employés, de la sécurité, de la santé et du moral des travailleurs, en plus de veiller à la qualité de l'environnement. La société incitera également le secteur privé à investir dans des entreprises mixtes en vue d'appuyer les plans d'expansion pour le charbon. Grâce à ces mesures, la société participe efficacement à la réalisation de l'objectif du programme énergétique national qui consiste à remplacer le pétrole étranger par le charbon pour l'alimentation en électricité.

Les frais généraux relativement élevés obligent la société à augmenter rapidement la production du charbon et à améliorer le rendement des mines vieillissantes. Une meilleure performance financière est essentielle pour inciter le gouvernement fédéral à investir davantage et pour stimuler les futurs investissements du secteur privé.

Le maintien du rendement actuel par poste-personne à l'intérieur de limites acceptables nécessitera des investissements supplémentaires pour différentes raisons. D'abord, les distances souterraines que les hommes doivent parcourir avec le matériel et le charbon, entre le front d'exploitation et la surface, sont de plus en plus grandes. Puis vient le problème de maintenir le flot ininterrompu de charbon cokéfiable de bonne qualité et à faible teneur en soufre et en cendres provenant de la houillère n° 26, question qui demeure primordiale pour la stratégie de commercialisation de la société et pour l'atteinte de ses objectifs financiers.

À mesure que le forage de la mine Lingan, dont l'exploitation a débuté en 1969, progressera sous l'océan, on prévoit que la production de méthane sera plus élevée et que les conditions géologiques deviendront plus difficiles; il est également prévu que le matériel et les installations vétustes nécessiteront un entretien plus fréquent. L'efficacité de l'exploitation dépendra de la plus grande souplesse des opérations et de l'entretien préventif en vue de parer aux éventualités. La production de la mine Lingan, la plus importante mine en exploitation, constitue l'épine dorsale du rendement financier de la société.

Jusqu'en 1980, année marquant la fin de la phase expérimentale, on se demandait si la mine Prince pouvait éventuellement devenir opérationnelle. Or, d'ici à la fin de 1984, on espère atteindre la capacité de production maximale prévue, soit un million de tonnes. Le Cabinet ayant approuvé le plan d'expansion de la mine Prince, en décembre 1980, il faudra maintenant procéder à une amélioration appréciable des installations. La production de cette mine est destinée presque exclusivement à la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse comme les politiques de non-utilisation du pétrole du programme énergétique national le prescrivent.

Sur le chantier de la mine Donkin-Morien, on percera deux galeries d'une longueur de 3,2 km jusqu'au filon Harbour qui affleure au fond de

UNE DIMINUTION DES COÛTS DE PRÉPARATION DU CHARBON

Au cours de l'année, l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction a traité 2 082 833 tonnes de charbon brut, en plus de produire 1 221 379 tonnes de charbon métallurgique et 387 239 tonnes de charbon thermique. Le rendement total de charbon épuré a atteint, en moyenne, 77,2 % de la production annuelle de charbon brut. Les coûts de production du charbon débourbé se sont élevés à 6,26 $ la tonne, comparativement à 6,57 $ la tonne, l'an dernier.

Désormais, l'usine fonctionne normalement avec quinze postes par semaine. L'absentéisme, qui auparavant ne posait pas de problèmes importants à l'usine, commence toutefois à susciter de l'inquiétude; elle se chiffrait à 22 % à la fin de l'année.

La direction est heureuse de constater la réduction des dépenses. Non seulement les frais de production ont-ils diminué par rapport à l'an dernier, mais ils ont également été inférieurs à ceux du précédent exercice financier. Le programme de reconstruction, maintenant terminé, a contribué à ce succès.

On est à la veille de terminer les études techniques préliminaires en vue d'emmagasiner, de mélanger et de récupérer le charbon pour l'expédier, ce qui permettra de réduire davantage l'ensemble des frais de manutention.

À l'usine de débourbage de Sydney Mines, les seules opérations en cours ne consistent qu'en la préparation du charbon domestique. Il en sera ainsi tant qu'on n'aura pas trouvé d'autres méthodes de remplacement pour effectuer ce travail ailleurs. Lorsque les activités cesseront, on offrira aux employés de l'usine de débourbage un autre genre de travail.



L'IMMENSITÉ DES RESSOURCES



Les réserves de charbon ont fait l'objet de nombreuses évaluations. Les estimations récentes confirment les précédentes et garantissent l'existence de réserves évaluées à trois milliards de tonnes de charbon dans une région désormais accessible, grâce à la technologie moderne. Cela ne comprend pas le charbon non accessible dont on évalue la quantité comme étant gigantesque, soit dans les centaines de millions de tonnes, ce qui fait davantage ressortir le besoin de poursuivre les recherches en vue d'améliorer les techniques d'extraction.

Alors que deux mines sont en exploitation et qu'une autre est en voie d'aménagement, la production actuelle se situe à quelque 2,8 millions de tonnes de charbon. On procède également au forage d'une autre grande mine et les recherches se poursuivent pour trouver d'autres secteurs de ressources. D'ici à 1983-1984, la production s'élèvera à environ 4 millions de tonnes.

LE RENFORCEMENT DES MESURES DE SÉCURITÉ

Les mesures visant à améliorer la sécurité dans les mines sont toujours mises en application et font partie des tâches quotidiennes. Par exemple, la société s'assure que les travaux cessent dès que les niveaux de méthane atteignent une limite déterminée. De plus, la poussière et les gaz sont convenablement et constamment épurés par le système d'aération. On répand dans les galeries de la poussière inerte à des intervalles appropriés pour que les explosions causées par la poussière de charbon ne puissent s'y propager.

Tous les fronts de longue taille sont maintenant protégés par des couches de poussière inerte antiexplosion, répandues dans les galeries de charbon menant à ces fronts. Ces couches sont maintenues à la distance prescrite de 300 mètres du front exploité. En outre, tous les points de transfert d'un convoyeur à courroie principal sont recouverts d'une couche analogue de poussière inerte.

On a amélioré l'évacuation du méthane près des fronts de taille et, à cette fin, on a conçu des tuyaux d'un diamètre supérieur et on les a insérés dans les plans de longue taille. De plus, on a percé des trous de sonde à intervalles réguliers et on s'efforce constamment d'améliorer cette technique. Précédemment dans le présent rapport, on a souligné l'entreprise menée conjointement par la société, Pétro-Canada et la société albertaine NOVA en vue d'accélérer l'évacuation du méthane.

On a grandement amélioré la planification des techniques d'aération. On utilise présentement un ordinateur pour calculer les besoins en pression et en volume du réseau à divers courants d'air donnés.

La haute direction examine les rapports de sécurité rédigés après l'inspection d'une mine et qui sont remis au directeur des mines par l'inspecteur de sécurité du ministère du Travail, en vue d'assurer l'application rapide et efficace des recommandations qu'ils renferment.

Au cours de l'année, la société installera à la houillère n° 26 un système informatisé de surveillance de l'environnement. À mesure qu'on maîtrisera l'utilisation de cette nouvelle technique et les connaissances nécessaires à l'entretien du système, des installations semblables seront mises en service dans les mines Lingan et Prince. Chacune de ces installations coûtera, au départ, plus de 500 000 $ à la société, sans économie réalisée au chapitre de la main-d'œuvre.

LE CHEMIN DE FER ET LE QUAI

Le renforcement, l'extraction et le mélange du charbon, le transport et les déplacements sur le quai constituent les principaux éléments du système de manutention du matériel de la société.

On a commandé deux cents wagons à déchargement rapide d'une capacité de 100 tonnes et à double usage. Bien que la livraison de ces wagons ait été retardée par des conflits de travail à la Hawker Siddeley's Trenton Works, leur arrivée était imminente à la fin de l'année.

On a pris livraison des quatre autres locomotives de 2 000 ch qui avaient été, selon l'information publiée dans le rapport d'activité de l'an dernier, commandées à la General Motors du Canada. On compte donc maintenant un total de huit locomotives. On procédera à l'acquisition de cinq autres locomotives au cours des prochaines années, ce qui permettra ainsi de mettre au rancart celles qui sont vieilles et les autres plus petites.

Les services de consultation du Canadien Pacifique ont effectué une enquête sur les ateliers d'entretien des locomotives et du matériel roulant. À la suite de cette enquête, la direction a recommandé qu'on procède à la construction de nouvelles installations en vue des activités d'entretien et de fonctionnement de notre réseau ferroviaire. L'établissement sera construit à un peu plus de un kilomètre à l'est de l'usine de préparation du charbon à Victoria Junction, près de la voie d'évitement qu'on aménagera entre la voie principale reliant Sydney à Glace Bay et la voie secondaire en direction de New Waterford. On transférera à ce nouveau centre les ateliers d'entretien du quai de New Waterford et de Glace Bay, ainsi que le centre des opérations de Glace Bay.

L'aménagement de la voie se poursuit et sera partiellement terminé en 1981; la fin des travaux est censée coïncider avec l'achèvement du centre ferroviaire. À la fin de l'année, on était à terminer les plans des nouveaux bâtiments d'entretien du réseau ferroviaire, et on lancera bientôt les appels d'offres.

Trente-deux cargos chargés de 760 920 tonnes nettes de houille métallurgique et de 85 386 tonnes de charbon thermique ont quitté le port au cours de l'année, et il en est de même pour les 14 072 tonnes de rebuts grossiers provenant de l'usine de préparation de Victoria Junction. La Sydney Steel Corporation a en outre expédié, dans les cales de deux cargos, 25 023 tonnes de poussière de coke. On a donc expédié en tout 885 401 tonnes nettes de charbon. Des plans sont en cours pour la construction d'une voie de dérivation ferroviaire et d'un tréteau de déchargement au quai, de façon à utiliser au maximum les wagons à déchargement rapide que le chemin de fer est à mettre en service.

UN EMBAUCHAGE ACCRU

Pendant l'année, on a assisté à une activité accrue dans le domaine de l'embauche, particulièrement celui d'ingénieurs diplômés. On a réalisé des entrevues dans les universités et organisé des visites de nos installations. C'est ainsi que dix étudiants en génie ont accepté un emploi.

Comme par le passé, nous avons reçu de nombreuses demandes d'emploi pour travailler dans les mines et à la surface. On a apporté des modifications administratives à notre méthode de sélection afin de la rendre plus efficace. Bien que 255 employés aient quitté la société, on en a embauché 494 nouveaux durant l'année et, le 31 mars 1981, le nombre des employés travaillant à l'exploitation du charbon et aux activités connexes s'établissait à 4 509.

L'AMÉLIORATION DE LA PRODUCTIVITÉ

Mesurée en tonnes de rendement par poste-personne, la productivité dans les mines s'est constamment améliorée au cours de la dernière décennie.

En 1970, le rendement par poste-personne était de 2,48 tonnes. Il est passé à 5,1 tonnes au cours de l'exercice prenant fin le 31 mars 1979. Bien qu'il ait diminué à 4,6 tonnes l'année suivante, le rendement a de nouveau atteint 5,2 tonnes au cours de l'année à l'étude.

Cependant, le même phénomène ne se reproduit pas dans toutes les mines de la société ni durant toute l'année. La mine Lingan, par exemple, où le rendement par poste-personne s'élevait à 6,9 tonnes à la fin du premier trimestre, a connu une baisse de productivité au cours des deuxième et troisième trimestres, et une augmentation de 7,6 tonnes, au cours du quatrième trimestre. Pendant ce temps, le mine Lingan A, à la galerie par chambres et par piliers, a commencé l'année avec un rendement par poste-personne de 6,4 tonnes pour la terminer avec 4,8 tonnes. À la houillère n° 26, la productivité a oscillé entre 4,2 et 3,9 tonnes par poste-personne.

Pendant que le rendement par poste-personne s'améliorait, le coût de production a, pour sa part, enregistré une baisse.

LE COÛT DES ACCIDENTS

Même si la production continue de s'améliorer, le coût relié aux accidents de travail que doit assumer la société a grimpé à un rythme alarmant durant l'année. Le coût des accidents indemnisables est si élevé qu'il empêche sérieusement la société d'atteindre le seuil de la rentabilité.

Ainsi, les accidents de travail ont coûté à la société plus de 7,5 millions de dollars l'an dernier. Cela englobe les frais annuels de pensions accordées aux blessés nécessitant un congé prolongé et aux employés atteints de maladies pulmonaires.

Pourtant, sur les 2 250 accidents déclarés qui ont entraîné une perte d'heures de travail, 71 accidents seulement entraient normalement dans la catégorie des accidents habituellement considérés comme sérieux. Quarante pour cent de tous les accidents déclarés consistaient en entorses ou en surcroît de fatigue et représentaient 50 % des heures perdues. Parmi les blessures, celles qu'on peut relier au fait de trébucher, de tomber ou de chanceler venaient en tête de liste avec 1 281 cas. Il est certain que les conditions souterraines exigent beaucoup de prudence de la part des employés. Or, nos dossiers indiquent que dans plus de 80 % de tous les cas de chutes ou de trébuchements, on ne transportait ni ne déplaçait quoi que ce soit au moment de l'accident.

La note se révèle nettement trop lourde pour la société et, désormais, on insistera davantage sur les enquêtes et sur la prévention.

Frais récents causés par les accidents de travail :

Année se terminant
le 31 mars 1981 — 7 668 705 $
(y compris la mine Prince considérée comme la plus importante)
le 31 mars 1980 — 6 917 225 $
le 31 mars 1979 — 6 359 449 $
le 31 mars 1978 — 6 077 631 $

UN RÔLE CLEF ENVISAGÉ

Le Département de la planification du personnel et du perfectionnement de la main-d'œuvre prévoit jouer un rôle clef dans les plans d'expansion de la société. Il a déjà commencé à élaborer sa stratégie en vue de répondre aux besoins futurs.

Accordant une place prépondérante à la formation, le personnel du département et des opérations a visité d'autres installations où l'on utilise les dernières méthodes de formation, et il s'est entretenu à maintes reprises avec des représentants de l'industrie privée, des ministères gouvernementaux et des institutions de formation afin de formuler une stratégie plus appropriée. Par conséquent, les plans sont bien avancés en ce qui touche l'établissement d'un nouveau centre de formation où seront dispensés des cours théoriques et une formation sur le tas.

En outre, on a offert pendant l'année de nombreux programmes de formation. Quarante-deux apprentis ont terminé leurs stages et, à la fin de l'année, on comptait 262 autres inscriptions à ces cours. Plus de 200 nouveaux employés ont participé au programme de formation des mineurs. Deux cent soixante et onze employés ont reçu des cours de premiers soins et 15 employés ont obtenu leur diplôme d'opérateurs de machines d'extraction. D'autre part, plus de 250 gestionnaires ou superviseurs ont participé à des colloques et à des ateliers sur les techniques de gestion modernes.

L'ORGANISATION DES RESSOURCES HUMAINES

La réorganisation de la société, annoncée en février 1980, a donné une impulsion nouvelle à la gestion des ressources humaines. Plus tard au cours de l'exercice, on a nommé Carl Turner, depuis longtemps au service de la société, vice-président et responsable de l'administration du personnel, des relations de travail, de l'hygiène professionnelle et de la planification du personnel, ainsi que du perfectionnement de la main-d'œuvre.

Ce département est chargé de négocier et d'appliquer les quinze conventions collectives de la société. La convention la plus importante, qui touche 3 000 employés, est intervenue avec les Métallurgistes unis d'Amérique, puis vient celle conclue avec le syndicat canadien de la Fonction publique, section 2046. Toutes ces conventions collectives ont pris fin au cours de l'année sous revue et, à la fin de l'exercice, les négociations avec ces deux groupes avaient nécessité le recours aux services du ministère fédéral du Travail.

UNE DIMINUTION DU NOMBRE DE GRIEFS

Au cours de l'année, on a présenté 750 griefs ou plaintes au personnel des relations de travail dont 18 cas seulement ont nécessité l'arbitrage. La position de la direction a été confirmée dans 12 cas, et les 6 autres cas ont coûté environ 400 dollars à la société.

Il s'agit d'une baisse substantielle par rapport à l'an dernier, alors que 31 griefs avaient nécessité l'arbitrage.

LA DIRECTION DE L'HYGIÈNE PROFESSIONNELLE

Les programmes réguliers de la Direction de l'hygiène professionnelle accaparent inévitablement les membres de son personnel. Parmi ses nombreuses activités, on compte des examens médicaux, des programmes de soins infirmiers, la formation de techniciens médicaux en cas de situations d'urgence sous terre, ainsi que des services d'hygiène professionnelle et de consultation.

On a exploré pendant l'année la possibilité de créer de nouveaux programmes, comme le contrôle de la pneumoconiose, la préservation de l'ouie et la réadaptation des employés blessés.



L'usine de préparation du charbon



Le chargement du charbon

LE MARKETING

Les ventes de charbon effectuées au cours de l'année se sont chiffrées à 2 952 421 tonnes, record sans précédent dans l'histoire de la société. L'an dernier, elles atteignaient 2 537 244 tonnes, ce qui représente une augmentation de 16,4 %. Vingt-deux pour cent des ventes découlent des exportations, comparativement à 12 % l'an dernier.

La production des houillères de la société a atteint 2 799 344 tonnes auxquelles s'ajoutent les 127 164 tonnes de charbon achetées, ce qui donne un total de 2 956 508 tonnes de charbon vendable. L'inventaire a compensé pour l'écart entre la production et les ventes.

Le revenu net a atteint, en moyenne, 47,56 $ la tonne, soit une faible hausse de 2,8 % par rapport à l'année précédente. Cela provient de ce que les livraisons à la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse ont augmenté de 466 000 tonnes par rapport à l'an dernier, alors que les prix stipulés dans le contrat n'allouaient qu'une augmentation de 1,8 %.

Quant aux ventes de charbon métallurgique de qualité supérieure, le revenu net a augmenté de 7,5 % par rapport à l'an dernier. Toutefois, la quantité de charbon disponible pour ce marché est limitée en raison d'une obligation contractuelle avec la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse.

La demande de charbon a continué de croître dans le monde entier, particulièrement sur le marché du charbon thermique. Une étude privée du marché, menée en janvier 1981 pour le compte du ministère de l'Expansion économique régionale et de la société par la firme H. A. Simons (International) Ltd., a permis de découvrir de futurs marchés possibles pour écouler les 10 millions et plus de tonnes de charbon thermique extraites annuellement au Cap-Breton. La demande de notre charbon de qualité métallurgique continue également d'augmenter, et ce à des prix intéressants. On a négocié récemment un contrat au prix de 80 dollars canadiens la tonne forte, f.o.b. en partance de Sydney.

Durant l'année, on a entamé des négociations avec nos clients de charbon métallurgique et renouvelé des contrats avec le Brésil, la Suède et l'Italie. Des négociations sont également en cours avec la Steel Company du Canada en vue de renouveler son présent contrat qui prendra fin le 31 décembre 1981. Tous les nouveaux contrats et ceux qui doivent être renouvelés sont révisés chaque année en fonction du marché.

Des discussions ont été amorcées avec la Selco Mining Corporation en vue de la construction d'une deuxième usine de préparation qui permettrait de récupérer le charbon du tas de scories à Summit (New Waterford). Cette usine vient s'ajouter à celle déjà en activité à Sydney Mines, et elle est censée produire 65 000 tonnes par année pendant six années consécutives. Sous réserve des plans définitifs, l'usine est prévue entrer en exploitation commerciale vers les mois de septembre ou d'octobre 1981.

Vu l'augmentation prévue de la demande de charbon, particulièrement sur le marché du charbon thermique, la société procède activement à l'élaboration des plans visant à améliorer les installations de mélange et d'expédition. Grâce à ces travaux, la société sera en mesure de profiter des possibilités d'exportation à mesure que la production augmentera, au cours des prochaines années, à la mine Prince et à la nouvelle exploitation Donkin-Morien.

Cette galerie a produit 201 000 tonnes de charbon vendable, soit moins que la production prévue, et le rendement par poste-personne pendant l'année s'établissait à 5,7 tonnes. Deux raisons expliquent cette baisse de production : des conditions géologiques ont occasionné certains problèmes avec le soutènement du ciel, et on a éprouvé des difficultés avec l'entretien des deux machines d'exploitation minière continues.

LA MINE PRINCE

La mine Prince est située à Pointe Aconi, dans le comté du Cap-Breton, et on y exploite le filon Hub qui, dans cette région, est souvent appelé le filon « Stubbert ».

On y extrait du charbon bitumineux de type A, très volatil, qui est abattu d'un filon de 2,25 mètres de puissance. La valeur calorifique moyenne du charbon est de 13 650 BTU la livre, et sa teneur moyenne en cendres s'établit à 11,3 % et celle en soufre à 3,9 %. On a commencé à exploiter cette mine en 1975 et elle fournit, en général, de l'emploi à plus de 450 hommes, un nombre qui devrait augmenter sensiblement à l'avenir, lorsque trois fronts seront en exploitation.

Comme dans les deux autres mines, on utilise la méthode par taille à front long pour extraire le charbon de la mine Prince. Toutefois, on y emploie la méthode par taille rabattante, plutôt que celle par taille chassante.

Le front de taille est équipé du même genre d'outillage; le charbon est toutefois extrait en rabattant vers le plan incliné, plutôt qu'en s'éloignant de ce dernier. Généralement, lorsque les conditions se prêtent à cette méthode d'exploitation, on a noté un accroissement de la productivité et une diminution des coûts par rapport à ceux obtenus par la méthode dite chassante.

La société s'est particulièrement réjouie des résultats obtenus récemment à la mine Prince, alors que les sombres perspectives des années précédentes ont fait place à un optimisme rassurant pour l'avenir. La production de cette mine s'est élevée à 353 000 tonnes pendant l'année pour un seul front de taille (dans ce cas, il s'agit d'un front de taille court, puisqu'il est situé à 165 mètres seulement au-dessous du niveau de la mer) et le rendement par poste-personne était de 4,7 tonnes. Cette quantité de charbon équivaut pour la province à plus de un million de barils de pétrole.



Le projet d'exploitation de la mine Donkin-Morien

LES TRAVAUX PRÉPARATOIRES EN VUE DU PERCEMENT D'UNE GALERIE À DONKIN-MORIEN

On a amorcé le projet d'exploitation de la mine Donkin-Morien, un des plus excitants projets d'exploitation minière au Canada, en entreprenant une étude de faisabilité, ainsi qu'un programme de forage off-shore réalisé conjointement par les gouvernements fédéral et provincial. Les résultats du forage se sont révélés si encourageants que la société a sollicité et obtenu du gouvernement fédéral l'autorisation de passer à la deuxième étape qui consistera à percer deux galeries de plus de trois kilomètres, de façon à croiser le filon Harbour à un endroit où l'épaisseur du roc permettra d'entreprendre l'exploitation par taille à front long.

On a réalisé des progrès importants au cours de l'année en vue d'atteindre cet objectif, grâce surtout à l'adjudication d'un contrat à la Zutphen Brothers Construction Ltd., de Port Hood, pour la construction des portiques permettant l'entrée aux galeries de la mine. On a confié à la société Kilborn Ltd., de Toronto, l'étude et l'estimation définitive du coût du projet actuel d'exploitation de la mine, et tout sera terminé au cours du présent exercice financier. Plus tard au cours de l'année, on accordera un contrat pour le creusage des galeries.

L'EXPLOITATION ET LA DISTRIBUTION DU CHARBON

La société exploite actuellement trois mines de charbon : la houillère n° 26, à Glace Bay, la mine Lingan, près de New Waterford, et la mine Prince, dans le comté du Cap-Breton, près de Sydney Mines.

L'ensemble de la production provenant de ces mines s'est élevée à 2 799 000 tonnes pendant l'année. Bien que légèrement inférieure à l'objectif fixé pour l'exercice, cette production représente la plus grande quantité de charbon jamais extraite par la Société de développement du Cap-Breton au cours d'une seule année. Le rendement par poste-personne pour tout le charbon extrait a été de 5,2 tonnes, ce qui constitue également un record pour la société.

LA HOUILLÈRE N° 26

La houillère n° 26 s'est taillée une place prédominante dans la production de houille métallurgique. Le charbon extrait est du type bitumineux A très volatil et provient du filon Harbour d'une épaisseur d'environ 2 mètres. Après avoir été épuré à l'usine de lavage, la valeur calorifique moyenne de ce produit est de 14 000 BTU la livre, sa teneur moyenne en cendres est de 3,7 % et celle en soufre est légèrement supérieure à 1 %. Cette houillère emploie approximativement 1 200 hommes.

Au cours de l'année, un total de 909 000 tonnes de charbon vendable a été extrait des deux fronts en production (les fronts n^{os} 13 nord et 13 sud), soit la plus grande quantité extraite depuis 1967. Cette production équivaut à quelque 4 000 tonnes par jour et représente un rendement très satisfaisant de la part d'une si vieille mine. Même si le rendement par poste-personne (4 tonnes) était inférieur à celui des deux autres mines, il s'agit néanmoins d'une amélioration par rapport à l'année dernière.

Bien que la société ait perfectionné ses méthodes d'évacuation du méthane et de ventilation en général, ce problème fera toujours l'objet d'attentions particulières. L'une des mesures les plus importantes en vue de réduire davantage la présence de gaz dans cette mine a été prise à la suite de la signature d'un accord avec NOVA, une société albertaine, et Pétro-Canada. Cet accord prévoit la poursuite de travaux visant à améliorer l'évacuation du méthane, à la mine Lingan ainsi qu'à la houillère n° 26, et à l'utiliser finalement à des fins commerciales à la surface.

Les experts-conseils effectueront une étude de faisabilité en vue d'exploiter une nouvelle mine sur les filons Harbour et Phalen dans le même secteur que la houillère n° 26. Une ébauche préliminaire de l'étude sera disponible un peu plus tard au cours de l'année.

LA MINE LINGAN

Les travaux d'exploitation de la mine Lingan ont débuté peu de temps après la création de la Société de développement du Cap-Breton. On y trouve du charbon bitumineux de type A très volatil provenant du filon Harbour qui montre une puissance d'environ 2 mètres à cet endroit. Chaque livre de charbon représente une valeur calorifique moyenne de 14 000 BTU. Sa teneur moyenne en cendres est de 4,9 % et en soufre, elle est de 2,1 %. La mine fournit de l'emploi à environ 1 200 hommes, et le charbon est taillé à partir de trois fronts de taille selon la méthode dite chassante, à l'aide de haveuses intégrales. Cette mine détient le record de production pour la société. L'un des fronts a produit en une journée 7 331 tonnes de charbon vendable, alors qu'un autre front en avait produit 914 134 tonnes en 1977 pour ainsi établir un autre record.

Plus récemment cependant, la production n'a pas atteint ces niveaux, et le charbon extrait au cours de l'année a totalisé 1 336 000 tonnes, ce qui est en deçà des prévisions. Néanmoins, bon nombre des problèmes liés à l'exploitation du front ouest n° 2 disparaîtront dans les mois subséquents, lorsque celui-ci sera remplacé par le front ouest n° 3. Un autre problème sera résolu l'année prochaine, celui des principaux convoyeurs à charbon qui étant de dimensions restreintes sont fréquemment surchargés et tombent souvent en panne. On construit présentement une soute souterraine d'une capacité de 500 tonnes qui permettra au réseau de transport du charbon de faire face aux périodes de surcharge. De plus, on installera un convoyeur de 137 centimètres sous la soute, une fois celle-ci achevée. Il serait bon de souligner que, malgré une production dans l'ensemble décevante pour l'année en cours, on a augmenté le rendement pendant le dernier trimestre pour atteindre 7 000 tonnes par jour. À la fin de l'année, le rendement par poste-personne s'établissait à environ 6,5 tonnes par jour. Durant le trimestre se terminant en septembre, il avait fléchi à 5,2 tonnes pour remonter à 7,6 tonnes à la fin du dernier trimestre.

LA SECTION A DE LA MINE LINGAN

On emploie la technique d'extraction du charbon par taille à front long dans les trois mines, puisqu'elles sont assez profondes pour permettre l'utilisation de cette méthode. Cependant, en 1977, lorsqu'on a dû suspendre temporairement l'extraction du charbon à la mine Prince, on a percé à la mine Lingan une nouvelle galerie appelée le front est n° 3 par chambres et par piliers, en vue de fournir de l'emploi aux hommes de la mine Prince.

Cette section comporte moins de morts-terrains; par conséquent, le charbon est extrait à l'aide de la méthode dite d'exploitation par chambres et par piliers, selon laquelle on creuse des galeries qui s'entrecroisent (chambres) et entre lesquelles demeurent de solides agglomérés de charbon (piliers).

Parmi les hommes employés à la mine Lingan, quelque 180 d'entre eux travaillent à la mine Lingan A, dans la galerie par chambres et par piliers.

ÉTUDE DES CHIFFRES

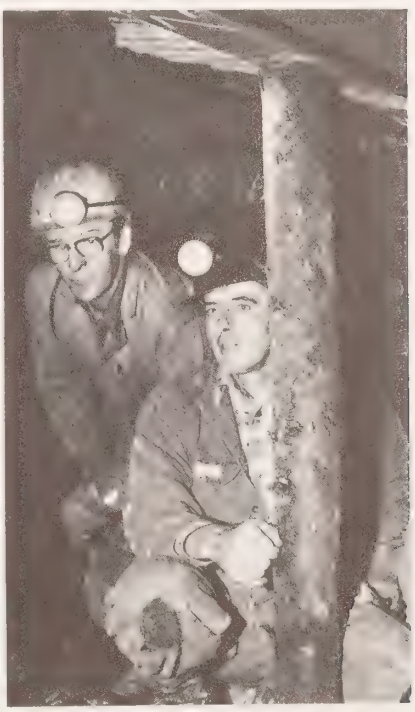
	1980-1981	1979-1980	1978-1979	1977-1978
Charbon extrait (en milliers de tonnes)				
Houillère n° 26	909	683	764	740
Mine Lingan	1 537	1 453	1 667	1 639
Mine Prince	353	134	113	174
Achat de charbon	127	48	50	22
Total du charbon extrait	2 926	2 318	2 594	2 575
Rendement par poste — personne (en tonnes)	5,2	4,6	5,1	5,0
Charbon traité à Victoria Junction (en milliers de tonnes)	2 083	1 905	1 979	2 002
Total des ventes de charbon (en milliers de tonnes)	2 952	2 537	2 780	2 150
Revenus des ventes de charbon (en milliers de dollars)	127 000 $	112 978 $	117 501 $	85 698 $
Prêts consentis par le Département du développement industriel au secteur privé	1 844 000 $	1 275 625 $	2 712 000 $	1 839 099 $
Projets agricoles	8	20	62	29
Projets visant l'industrie secondaire	79	63	41	25
Projets visant la pêche, l'industrie maritime et touristique	46	72	58	25
Livres de truites vendues provenant du lac Bras-d'Or	134 638	137 664	137 938	122 096
Valeur des ventes de la Island Crafts	309 298 $	240 580 $	193 000 $	108 000 $

CHARBON VENDU DE 1979 À 1981

CLIENT	1979 1980	1980 1981
SOCIÉTÉ	TONNES	
HYDRO ÉLECTRIQUE DE LA NOUVELLE ÉCOSSE	1 006 000	1 474 000
EXPORTATIONS OUTRE MER	310 000	655 000
SYDNEY STEEL CORPORATION	515 000	550 000
AUTRES MARCHES CANADIENS	653 000	217 000
DOMESTIQUES	53 000	56 000
VENTES AU TOTAL	2 537 000	2 952 000



Le président de la société, M. D. S. Rankin, à la houillère n° 26



Le vice-président Doug Shield (à droite) à la mine Prince

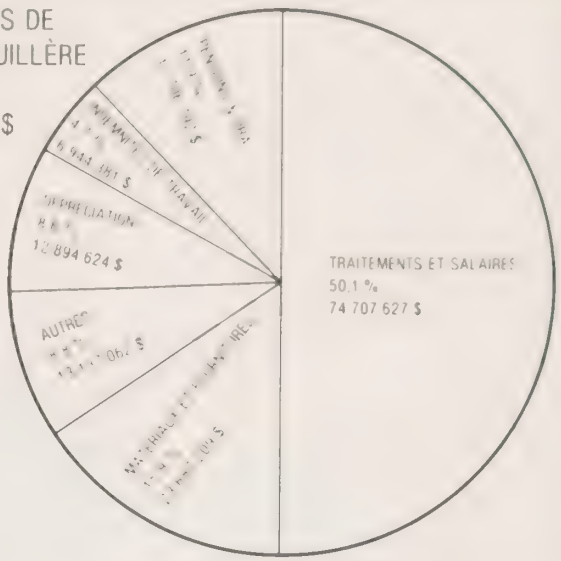
CHIFFRES ET PROJECTIONS

Coût par tonne de charbon

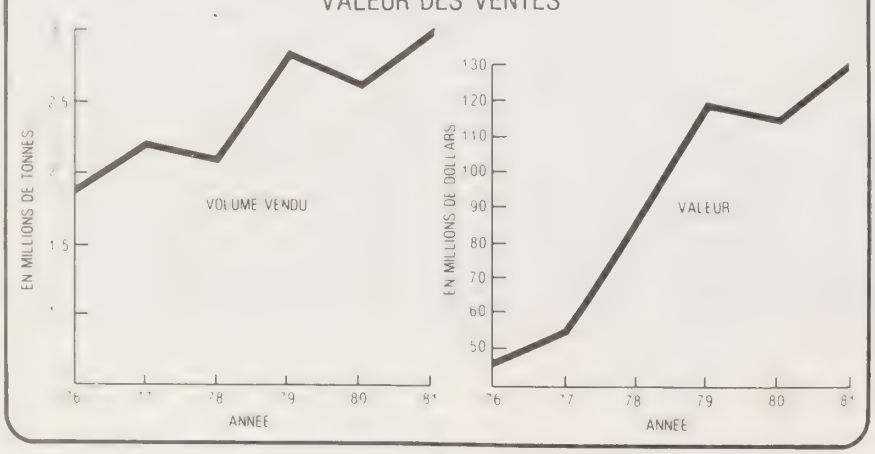
Coût annuel par tonne de charbon, calculé en utilisant l'année 1981 à titre de référence et en rajustant les coûts des autres années en fonction de l'inflation :

1979 55,11 $ × 1,2250 = 67,51 $
1980 58,66 $ × 1,1240 = 65,93 $
1981 52,20 $ × 1,0000 = 52,20 $

TOTAL DES COÛTS DE L'EXPLOITATION HOUILLÈRE 1980-1981 149 077 695 $



VALEUR DES VENTES



SURPLUS EN ESPÈCES PAR TONNE 1980-1981

Perte d'exploitation nette		10 545 236 $
Régimes de retraite	12 965 238 $	
Retraite anticipée	4 741 554 $	
	17 706 792 $	17 706 792 $
Surplus en espèces à l'exclusion des régimes de retraite et de la retraite anticipée		7 161 556 $

Charbon produit — 2 926 508 tonnes
Surplus en espèces par tonne — 2,45 $

DÉPARTEMENT DES CHARBONNAGES INVESTISSEMENT EN ÉLÉMENTS D'ACTIF FIXES À LA FIN DE L'EXERCICE

	en milliers de dollars	cumulatif
A. t. :		
31 déc. 1968	7 409	7 409
31 déc. 1969	3 607	11 016
31 déc. 1970	2 539	13 555
31 déc. 1971	7 282	20 837
31 déc. 1972	13 932	34 769
31 déc. 1973	1 272	36 041
trois mois — mars 1974	3 719	39 760
A. t. :		
31 mars 1975	24 669	64 429
31 mars 1976	20 720	85 149
31 mars 1977	28 540	113 689
31 mars 1978	5 757	119 446
31 mars 1979	28 362	147 808
31 mars 1980	23 012	170 820
31 mars 1981	29 519	200 339



La houillère n° 26

L'ANNÉE BUDGÉTAIRE À L'ÉTUDE

VENTES DE CHARBON SANS PRÉCÉDENT DANS L'HISTOIRE DE LA SOCIÉTÉ

L'exercice se terminant le 31 mars 1981 a marqué pour la société un progrès remarquable et symbolisera, espérons-le, celui qu'elle connaîtra au cours de la prochaine décennie.

Les ventes de charbon ont atteint un volume sans précédent dans l'histoire de la société, soit plus de deux millions neuf cent mille tonnes. À cette augmentation de la production correspondait un accroissement régulier de la productivité qui est passée, pendant l'année, à 5,2 tonnes par poste-personne, comparativement à 4,6 tonnes l'année précédente, à 5,1 tonnes la meilleure année jusqu'alors, et à 2,49 tonnes en 1969. Cette augmentation est en partie attribuable à l'avancement de la technologie et à l'amélioration du matériel et des méthodes d'exploitation du charbon. Ainsi, la méthode d'exploitation par rabattage a été adoptée avec succès à la mine Prince. Même si le procédé actuel d'exploitation du charbon s'améliore constamment, on continuera de travailler à accroître la production et la productivité. Les opérations en surface ont également connu une nette amélioration, dont la plus remarquable a été la performance de l'usine de préparation du charbon où l'on a lavé et mélangé plus que jamais dans le passé davantage de charbon et à un coût inférieur.

L'amélioration constante des opérations s'est traduite par des résultats financiers des plus encourageants, puisqu'on a réalisé un surplus d'exploitation net de 2,45 $ par tonne de charbon produite. Ce surplus se compare avantageusement avec les surplus d'exploitation modestes des deux années précédentes et avec les déficits d'exploitation nets que la société a connus pendant de nombreuses années.

Quoi qu'il en soit, la société porte le lourd fardeau du coût des avantages sociaux, tel le régime de retraite anticipée, auquel viennent s'ajouter d'autres coûts, ce qui a pour résultat de transformer un surplus d'exploitation net plutôt modeste en une perte globale. Il ne fait aucun doute que la société doit prendre les mesures nécessaires pour accroître davantage sa production. Parallèlement, elle doit s'assurer que les profits retirés de la vente du charbon reflètent plus fidèlement le prix actuel du marché. Le prix du charbon vendu par la société à son plus gros client, la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse, ne tient pas encore compte de l'escalade des coûts énergétiques enregistrée sur tout le continent et dans le monde entier.

La société a donc l'intention de renégocier, en 1983, le prix du charbon vendu à la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse et, ce qui est tout aussi important, de fixer celui du charbon additionnel dont elle a besoin pour alimenter ses nouvelles génératrices.

Toute étude de l'exploitation et de la distribution du charbon ne saurait être complète si l'on omettait de mentionner les nouveaux travaux qui sont en marche et qui progressent à grands pas. Dans le cas de la mine Donkin-Morien, qui deviendra, on l'espère, la plus grande mine de charbon souterraine au Canada, on se prépare graduellement au percement de galeries pour atteindre le filon houiller. Ottawa a donné son aval pour qu'on entreprenne les travaux d'amélioration de la mine Prince. On procède à l'amélioration des installations de transport en surface, et les travaux relatifs au nouveau centre de transport débuteront cette année. On se penche actuellement sur une étude importante entreprise de concert avec Pétro-Canada, Gulf Canada ltée, NOVA, une société de l'Alberta, ainsi que Novaco, en vue d'examiner la faisabilité de liquéfier le charbon et de produire des carburants pour le transport.

Le Département du développement industriel continue d'avoir un impact considérable sur le Cap-Breton. La plupart des résidents de l'île connaissent ses nombreux programmes novateurs qui tiennent compte de la nature spéciale de cette région. Le thème de la société « Les gens font des affaires ensemble », reflète la réalité de ses engagements. Les entreprises qui relèvent de la société deviennent plus efficaces et plus efficientes au niveau communautaire. On y a expérimenté des projets pilotes et augmenté l'activité des entrepreneurs en modifiant la perception qu'a le monde des affaires des diverses possibilités qui lui sont offertes.

Soulignons en particulier l'apport de la société lors de l'aménagement d'une immense serre expérimentale chauffée grâce à l'eau chaude provenant du système de refroidissement de l'usine d'eau lourde de Glace Bay; mentionnons également son intervention en vue de mettre en valeur les grandes perspectives reliées à la fabrication de biens de consommation et d'équipement pour l'industrie houillère.

Le Département du développement industriel a accompli beaucoup au cours de la dernière décennie. Il pourrait à juste titre servir de modèle pour les autres régions désireuses d'accroître leurs revenus et de diversifier les possibilités là où les impératifs de l'histoire et le caractère distinctif de la population exigent une approche à la fois sensible et dynamique.

La nouvelle décennie en sera une de changement tant pour le Cap-Breton que pour le Canada. À la société, on envisage l'avenir avec beaucoup d'enthousiasme.

Gouvernement du Canada Government of Canada
Société de développement Cape Breton Development
[illegible]

le 19 juin 1981

Monsieur Pierre De Bané
Ministre de l'Expansion économique
régionale
Chambre des communes
Ottawa (Ontario)

Monsieur le Ministre,

Il me fait plaisir de vous soumettre, aux fins de présentation au Parlement, le rapport de la Société de développement du Cap-Breton pour l'exercice financier prenant fin le 31 mars 1981, le tout conformément à l'article 33 de la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton.

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments respectueux.

Le Président,

D. S. Rankin

C.P. 1330
[illegible]
B1P 6K3

P.O. Box 1330
[illegible]
B1P 6K3

L'année budgétaire à l'étude 4
L'exploitation et la distribution du charbon 8
Le développement industriel 16
Le bilan financier 23

La Société de développement du Cap-Breton, qui est une société fédérale de la Couronne, a été instituée aux termes de la *Loi sur la Société de développement du Cap-Breton* (1967-1968). Son double mandat consiste à réorganiser et à améliorer l'exploitation du charbon dans le bassin houiller de Sydney, à promouvoir et à favoriser l'expansion de l'industrie, ainsi qu'à élargir l'assise de l'économie.

Le conseil d'administration

Président	M. D. S. Rankin, Sydney (Nouvelle-Écosse)
Directeurs	M. Tom Kent, Mabou (Nouvelle-Ecosse)
	M. Larkin Kerwin, Sillery (Québec)
	M. John F. Burke, Sydney (Nouvelle-Écosse)
	M. Kenneth A. MacInnis, Halifax (Nouvelle-Écosse)

Le conseil d'administration a tenu, au cours de l'année, cinq réunions régulières de deux jours à Sydney.

Les cadres supérieurs

Président et directeur général	M. D. S. Rankin
Vice-président et secrétaire	M. B. R. McDade
Vice-président, Département de l'exploitation et de la distribution du charbon	D. Shield
Vice-président, Département des activités industrielles	J. Dodge
Vice-président, Département du développement de nouvelles entreprises	D. I. Miller
Vice-président, Département de la planification	R. Peterson
Vice-président, Département des ressources humaines	C. Turner

L'adresse du siège social de la société est la suivante :
C. P. 1330, Sydney (N.-É.),
B1P 6K3.
Tél. : (902) 539-5910

Le Département de l'exploitation et de la distribution du charbon a ses bureaux dans l'immeuble Devcoal, à Glace Bay (N.-É.).
L'adresse postale est :
C. P. 2500
Sydney (N.-É.)
B1P 6K9
Tél. : (902) 849-3200.

Les bureaux du Département du développement industriel sont situés dans le parc industriel et maritime de Point Edward (N.-É.).
L'adresse postale est :
C. P. 1750
Sidney (N.-É.)
B1P 6T7
Tél. : (902) 539-6300

N° de cat. CC241-1981

ISBN 0-662-51701-6



LA SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT ANNUEL

ANNÉE TERMINÉE
LE 31 MARS 1981

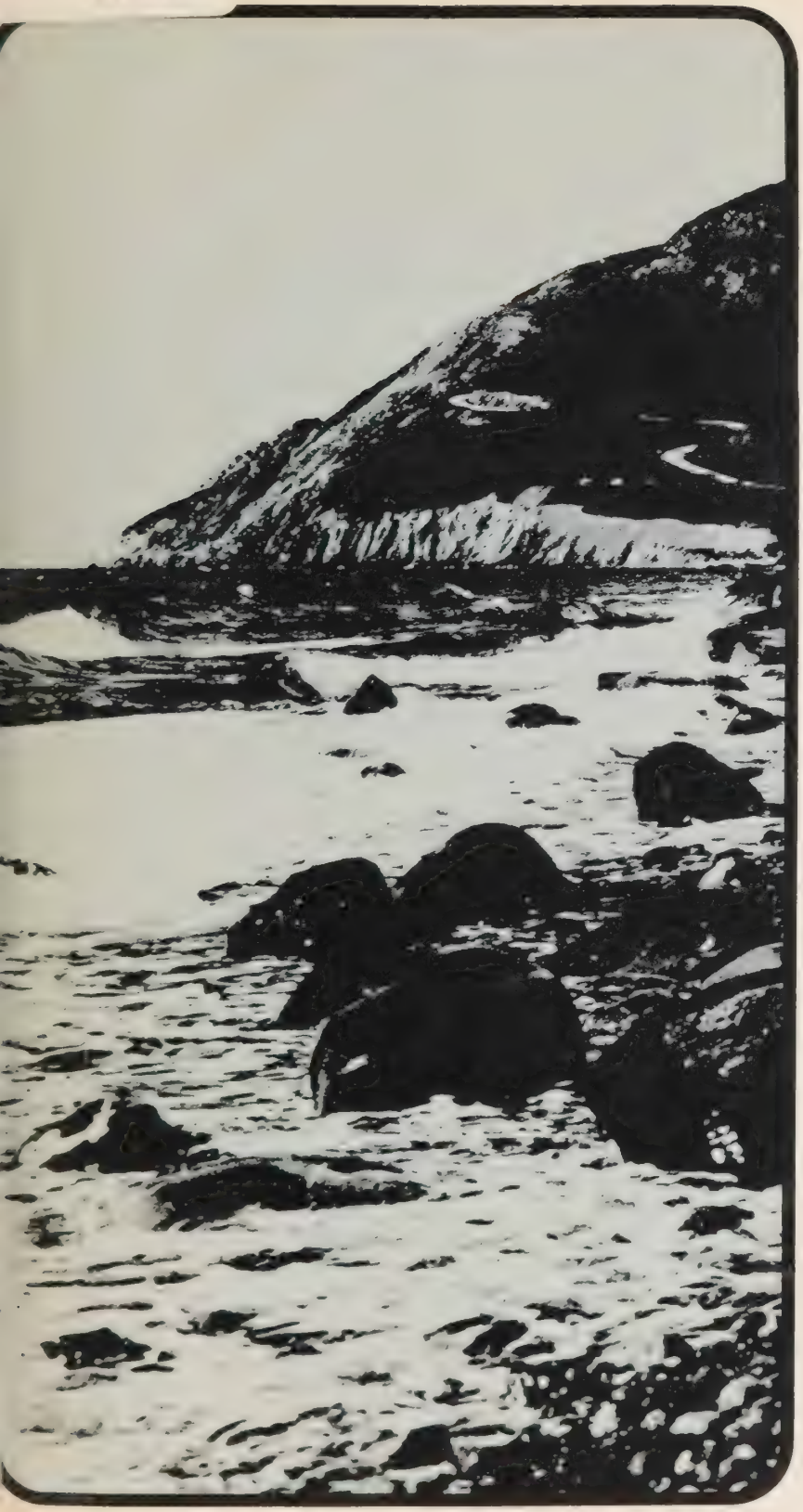


LA SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT ANNUEL

ANNÉE TERMINÉE
LE 31 MARS 1981

CAI
ER 44
-A56



THE CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

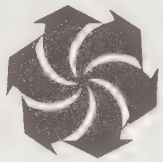
ANNUAL REPORT

YEAR ENDING
MARCH 31, 1982

THE CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

ANNUAL REPORT

YEAR ENDING
MARCH 31, 1982



The mailing address of the corporation's head office is:
P.O. Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Tel. (902) 539-5910

The Coal Mining and Distribution Division is centered at the Devcoal Building, Glace Bay, Nova Scotia.
Mailing address:
P.O. Box 2500
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K9
Tel. (902) 849-3200

The Industrial Development Division has its headquarters at Sydport Industrial Park, Point Edward, Nova Scotia.
Mailing address:
P.O. Box 1750
Sydney, Nova Scotia
B1P 6T7
Tel. (902) 539-6300

The Cape Breton Development Corporation was formed by the *Cape Breton Development Corporation Act* (1967-68). Its goals are to stimulate economic growth on Cape Breton Island and expand the coal industry in the Sydney coalfield.

Board of Directors

Chairman	D.S. Rankin, Sydney, Nova Scotia
Directors	Tom Kent, Mabou, Nova Scotia
	Dr. Larkin Kerwin, Sillery, Quebec
	Kenneth A. MacInnis, Bedford, Nova Scotia
	Dr. John F. Burke, Sydney, Nova Scotia

The Board of Directors held three regular two-day meetings during the year, one in Ottawa and two in Sydney. They also held one one-day meeting in Baddeck.

Officers

President and Chief Executive Officer	D.S. Rankin
Senior Vice-President and Corporate Secretary	Bruce R. McDade
Senior Vice-President, Coal Mining and Distribution	Douglas Shield
Vice-President, Industrial Operations	John L. Dodge
Vice-President, Industrial Development	David I. Miller
Vice-President, Corporate Planning	Dr. Rein Peterson
Vice-President, Human Resources	Carl Turner
Vice-President, Project Development	John J. Gillman
Treasurer	Graham Skerrett

© Minister of Supply and Services Canada 1982

Cat. No. CC 241-1982

ISBN 0-662-52035-1

Government of Canada
Cape Breton Development Corporation

Gouvernement du Canada
Société de développement du Cap-Breton

May 28, 1982

The Honourable Herb Gray, P.C., M.P.
Minister of Regional Economic
Expansion
House of Commons
Ottawa, Ontario

Dear Sir:

I have the honour to transmit herewith, for submission to Parliament, the report of the Cape Breton Development Corporation for the fiscal year ending March 31, 1982, as required by Section 33 of the Cape Breton Development Corporation Act.

Sincerely yours,

D.S. Rankin
President

P. O. Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Telex 019-35214
Telephone 902-539-5910

C. P. 1330
Sydney, Nouvelle-Ecosse
B1P 6K3
Telex 019-35214
Telephone 902-539-5910

The Year in Review 4

Coal Mining and Distribution 8

Industrial Development 16

Financial Statements 23

THE YEAR IN REVIEW

LONG STRIKE HURTS MINING OPERATION RESULTS

The year which ended on March 31, 1982 was a disappointing one for the corporation's Coal Division operations. A strike by District No. 26, United Mine Workers of America had the effect of bringing all mining and related surface operations to a standstill for 12 weeks.

As a consequence, the amount of coal sold was significantly reduced — from nearly 2 680 000 tonnes in 1980-81 to somewhat under two million tonnes in the year under review. This decline in sales volume had a most deleterious effect on revenue. Although coal for export increased in price by 11 percent, export sales accounted for only 30 percent of volume. Most of the remaining thermal coal was supplied under a contract to the Nova Scotia Power Corporation, in which only a 1.5 percent increase in price is allowed. The reduced volume, coupled with an only-marginal average price increase for all coal, resulted in an abrupt decline in revenue. At the same time, costs were increasing.

Yet despite the difficulties of the year and their temporary ill effects, some earlier gains were maintained and progress was made in other areas. At the Prince Mine, for example, where work still continued on only one face at a time, production was increased considerably by a smoother transition from one face to the next.

Overall productivity of the mines was maintained and, at 4.7 tonnes per manshift, equalled that of the previous year, which had been a corporation record.

While production must improve considerably in the year ahead, the corporation continues to be burdened by its contract with the Nova Scotia Power Corporation (NSPC). It is imperative that the price paid for the corporation's coal reflect the current market price. The price for coal sold to NSPC will be renegotiated in 1983 and the price for additional coal to power their new generators has yet to be agreed upon. This is fortunate because at the moment the price paid by NSPC, the Cape Breton Development Corporation's largest customer, does not reflect the escalation of costs experienced throughout North America.

Performance at the Victoria Junction Coal Preparation Plant was encouraging. The cost of preparing coal increased by only $0.38 a tonne over that of last year, despite the strike and increases in wages. The corporation is pleased at having been able to hold costs to this realistic level.

The most encouraging aspect of operations was the substantial decline in the rate of absenteeism. During the final quarter of the 1980-81 fiscal year, absenteeism was running at 17 percent. In the same quarter of the year under review, it had dropped to 12 percent. It is sincerely hoped that this very considerable change reflects the improved labour-management relations of the second half of the year and that a steady improvement in these relations will continue.

No discussion of coal mining and distribution would be complete without mention of the new developments which are gaining momentum. At the Donkin-Morien site, which may well become the largest underground coal mining operation in North America, tunnelling towards the seam has made steady progress. At Number 26 Colliery, a remote monitoring system has been installed which will give early warning of abnormal underground conditions. A major study of coal liquefaction is underway by Gulf Canada Ltd.; NOVA, an Alberta Corporation; Petro Canada; Nova Scotia Resources Ltd.; A. Gillespie and Associates; and the corporation; with assistance from the federal Department of Energy, Mines and Resources.

A development and licensing agreement for the production of "Carbogel", a mixture composed primarily of finely ground coal which can replace oil in the generation of electricity, was signed during the year. Advances in coal-utilization technology such as this will have profound significance in the years ahead.

The Industrial Development Division is vigorous and continues to have a significant impact all across Cape Breton Island. Few people on the island have been unaffected by the division's many activities. Operations are increasingly effective at the community level, and demonstration projects and assistance to entrepreneurs are increasing the community's confidence that viable business opportunities exist.

Cape Breton Island was not spared the effects of the world-wide economic malaise. Despite this, entrepreneurs in the area remain tenaciously committed to development and there was no waning in determination. Indeed, the number of corporation offers of financing to the secondary industry sector increased over the previous year.

Towards year end, all corporation employees were gratified by a community event which, it is hoped, symbolizes the public's perception of the corporation. The Kinsmen Club of Sydney, breaking away from the tradition of nominating individuals, proclaimed the Cape Breton Development Corporation its "Citizen of the Year".



Prince Mine

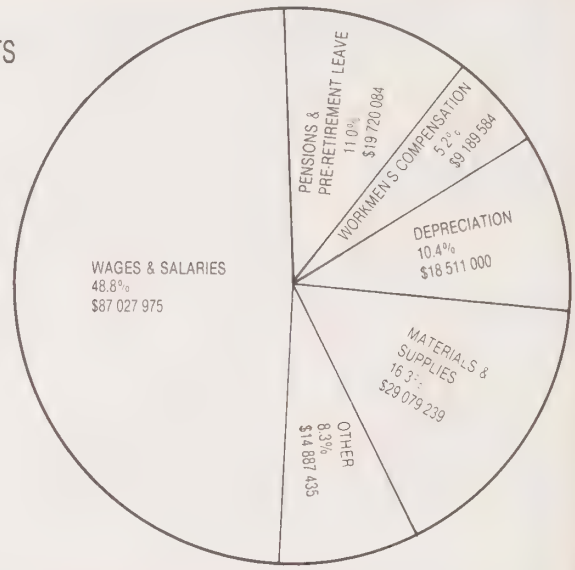
NUMBERS AND TRENDS

COAL COST PER TONNE

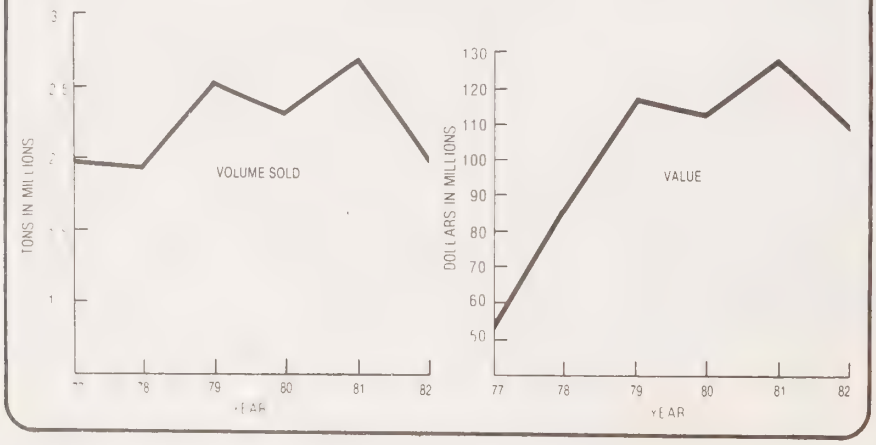
Yearly cost per tonne of coal using 1982 as a base year and adjusting other years for the effect of inflation:

1979	$60.62	×	1.351	=	$81.90
1980	64.53	×	1.239	=	79.95
1981	57.42	×	1.125	=	64.60
1982	81.02	×	1.000	=	81.02

TOTAL MINING COSTS 1981-1982 $178 415 317



VALUE OF SALES



COAL DIVISION INVESTMENT IN FIXED ASSETS AT YEAR END ($000)

Year ending:		cumulative
Dec. 31, 1968	7 409	7 409
Dec. 31, 1969	3 607	11 016
Dec. 31, 1970	2 539	13 555
Dec. 31, 1971	7 282	20 837
Dec. 31, 1972	13 932	34 769
Dec. 31, 1973	1 272	36 041
3 months ending:		
Mar. 1974	3 719	39 760
Year ending:		
Mar. 31, 1975	24 669	64 429
Mar. 31, 1976	20 720	85 149
Mar. 31, 1977	28 540	113 689
Mar. 31, 1978	5 757	119 446
Mar. 31, 1979	28 362	147 808
Mar. 31, 1980	23 012	170 820
Mar. 31, 1981	29 519	200 339
Mar. 31, 1982	71 974	272 313

THE NUMBERS IN REVIEW

	1981-82	1980-81	1979-80	1978-79
Coal mined (000s of tonnes)				
Number 26 Colliery	596	825	620	693
Lingan Mine	1 198	1 394	1 318	1 512
Prince Mine	408	320	122	103
Purchased coal	113	115	44	45
Total coal mined	2 315	2 654	2 104	2 353
Output per manshift (tonnes)	4 7	4 7	4.2	4.6
Coal processed at Victoria Junction (000s of tonnes)	1 957	1 890	1 728	1 795
Total coal sold (000s of tonnes)	1 960	2 678	2 302	2 522
Coal revenue ($000)	$109 200	$127 000	$112 978	$118 000
Industrial development loans to private sector	$1 396 027	$1 844 000	$1 275 625	$2 712 000
Agricultural projects	21	8	20	62
Secondary industry projects	87	79	63	41
Fishery, marine tourism and other projects	62	46	72	58
Kilograms of Bras d'Or trout sold (000s)	52	61	63	62
Value of Island Crafts sales	$280 000	$309 298	$240 580	$193 000

COAL SALES
1980-1982

CUSTOMER	1980-81	1981-82
	TONNES	
NOVA SCOTIA POWER CORPORATION	1 337 204	948 844
OVERSEAS EXPORTS	594 212	577 301
SYDNEY STEEL CORPORATION	498 957	277 372
OTHER CANADIAN MARKETS	196 861	105 269
DOMESTIC	50 803	51 144
TOTAL SALES	2 678 037	1 959 930



Shearing coal at Lingan



Bed and Breakfast Program continues popular

COAL MINING AND DISTRIBUTION

The corporation currently operates three coal mines. They are Number 26 Colliery in Glace Bay, Lingan Mine near New Waterford, and Prince Mine in Cape Breton County near Sydney Mines.

Production from these mines totalled 2 202 163 tonnes during the year. This amount is substantially below the 2 539 236 tonnes mined during the previous year. This decline in production was a consequence of a strike by District No. 26, United Mine Workers of America. The output per manshift for all coal mined was 4.7 tonnes, approximately the same level of productivity as that of the previous year.

NUMBER 26 COLLIERY

Number 26 Colliery is a key element in the production of metallurgical coal. The coal mined is ranked as high-volatile bituminous "A" from the Harbour seam, which is about two metres thick. After preparation at the washplant, the average calorific value of the product is 32 564 kilojoules/kg; the average ash content is 3.7 percent; and the average sulphur content is slightly over 1 percent. The colliery employs approximately 1 200 men.

During the year, a total of 596 198 tonnes of saleable coal was extracted from two production faces, Number 13 North and Number 13 South. This production rate, equivalent to about 3 349 tonnes a day, is a very satisfactory operating result for a mine of this age. The output per manshift, at 3.3 tonnes, was lower than in the other two mines. However, the actual production was greater than the modified forecast made following the strike.

Improvements continue in methane gas drainage and general ventilation. A major step directed at reducing gas in the mine was taken with the signing of an agreement with NOVA, an Alberta Corporation, and Petro-Canada. The agreement provided for continued work towards improved methane drainage at Number 26 and at Lingan. Phase 2 of this agreement has been completed and the corporation is now assessing the feasibility of proceeding with Phase 3, which would result, ultimately, in the commercial use of the gas at the surface.

A feasibility study on a new mine on the Harbour and Phalen seams, in the same area as Number 26, has been received and is being considered.

LINGAN MINE

Work began on the development of the Lingan Mine shortly after the Cape Breton Development Corporation was born. The coal is high-volatile bituminous "A" from the Harbour seam, which is about two metres thick at this location. The average calorific value of the coal is 32 564 kilojoules/kg; the average ash content is 4.9 percent; and the average sulphur content is 2.1 percent. Coal is cut from three advancing longwalls using double-ended ranging drum shearers.

This mine, which employs approximately 1 200 men, holds the production record for the corporation. One wall produced 6 651 tonnes of saleable coal in a day. Another produced 829 297 tonnes of saleable coal in 1977 — another record. More recently, however, production has not reached these levels: total coal mined during the year amounted to 1 074 783 tonnes, which was below forecast. This was in part caused by operational problems on the Number 3 West face, where soft floor conditions are being experienced. The problem reported last year of the undersized conveyors has been solved by the installation of three booster conveyors and a 100-tonne bunker on Number 3 West face.

The excavation for the 500-tonne bunker in this mine has been completed and construction was nearing completion at year end. This bunker will allow the transportation system to absorb peak loadings. In addition, a 137-cm conveyor is being installed below the bunker.

At year end, the output per manshift was 6.1 tonnes, which compares favourably with the previous year's level of 5.9 tonnes.

LINGAN "A"

The corporation's three mines employ the longwall mining technique of coal extraction because they are sufficiently deep for this method to be used. However, when coal mining at Prince was temporarily suspended in 1977, a new section at Lingan, known as Number 3 East Room and Pillar, was started to provide employment for the men from Prince.

There is less overburden in this section and consequently the coal is extracted using a method known as Room and Pillar. This method involves cutting out intersecting tunnels (rooms) and leaving large blocks of coal (pillars) between the tunnels.

Of the men employed at Lingan, about 145 work in the Lingan "A" Room and Pillar section. This section produced 123 597 tonnes of saleable coal. This was above the modified forecast, but compares with the 182 346 tonnes produced in the previous year. The output per manshift was 4.4 tonnes, which is below the previous year's level of 5.2 tonnes.

Three reasons, in addition to the strike, explain the shortfall in production: there were geological problems which caused some difficulties in roof support; difficulties were encountered in the maintenance of the two continuous miner machines; and serious intrusions of rock were encountered.

PRINCE MINE

The Prince Mine is located at Point Aconi in Cape Breton County and operates on the Hub seam, which is often referred to in that district as the "Stubbert" seam.

The coal mined is high-volatile bituminous "A" and is cut from a seam that is 2.25 metres thick. The average calorific value of the coal is 31 750 kilojoules/kg; the average ash content is 11.3 percent; and the average sulphur content is 3.9 percent. The mine was opened in 1975 and currently employs approximately 560 men. This number will increase in the future when the mine has three faces operating.

As in the other two mines, the system of extracting coal at Prince is the longwall method. However, at Prince the longwalls "retreat" rather than "advance".

The longwall face is equipped with the same type of machinery, but the coal is mined back towards the main slope rather than advancing away from it. Generally, where conditions are suitable for this type of mining, it has been found that productivity increases and costs are reduced when compared with those of the advancing longwall method.

The corporation has been pleased with the results at Prince, where bleak prospects of a few years ago have been replaced by confidence in the future. The mine produced 407 585 tonnes of coal during the year, compared with 320 240 tonnes during the previous year. This production was from one longwall (in this case a short wall since the face is only 165 metres below sea level). The output per man-shift was 4.7 tonnes, compared with 4.26 tonnes in the previous year.

Extensive surface work to improve facilities, although delayed by the strike, will upgrade the carrying capacity of the conveyor system and expand the transportation capability.



Towards the seam at Donkin-Morien

TUNNELLING BEGINS AT DONKIN-MORIEN

Major progress was made during the year in the second phase of the Donkin-Morien Development Project. The construction of the two portal entrances was completed by Zutphen Brothers Construction Ltd. of Port Hood and the tunnel driveage contract was awarded to Beaver Underground Structures. The Project Definition Study was completed by Kilborn Ltd.

Following completion of the portal construction, driveage of tunnel number 3 was begun, using the drill and blast method. At about the same time, tests with an experimental rock-boring machine were begun in the other tunnel, tunnel number 2. A larger prototype machine is being constructed by Lovat Tunnel Equipment of Toronto, with funding from the National Research Council; Energy, Mines and Resources; Supply and Services Canada; and the corporation. The corporation's support of this project has accelerated the development and use of Canadian technology which will shorten the construction period during tunnel driveage. It will also increase safety and help in the creation of a new generation of tunnel-boring machines for national and international markets.



Loading coal

MARKET PROSPECTS GOOD

Total coal sales for the year amounted to 1 958 631 tonnes, down from 2 678 419 tonnes of the previous year, a consequence of reduced production.

Export shipments accounted for 30 percent of sales, compared with 22 percent of sales in the previous year.

The average selling price was $55.80 per tonne compared with $52.43 per tonne in the previous year, an increase of 6.43 percent. On sales of high-grade metallurgical coal only, the selling price increased 11 percent over that of last year, while sales of thermal coal saw a price increase of only 1.5 percent because most of the coal was supplied under contract to the Nova Scotia Power Corporation.

The domestic and export markets for coal softened considerably during the third and fourth quarters of 1981-82.

On the domestic scene, the Sydney Steel Corporation closed one coke oven battery, reducing its coal requirements by 50 percent to 300 000 tonnes per year. The Steel Company of Canada suffered a long strike and was unable to receive the 200 000 tonnes scheduled for delivery in 1981. In the export market, high inventories and low consumption plus the return of shipments from Poland practically eliminated the spot market for metallurgical and steam coal. The result has been depressed prices, and with Poland requiring hard currency most buyers could dictate their own terms. Other factors which affected the market were the domestic decrease in the price of oil, the slowdown in the rate of conversion from oil to coal because of general economic conditions, and high interest rates.

Despite these temporary conditions, which are expected to show improvements during the fourth quarter of the fiscal year 1982-83, new market development work for metallurgical and steam coal continued in Europe and Latin America. While there is little indication of any significant increase in the demand for metallurgical coal, the future export market for steam coal remains promising. Electric utilities will remain the largest users of coal and will continue to have a most significant impact on future coal demand. Furthermore, other energy-intensive industries, such as cement, paper and district heating, are also forecast to increase their demand dramatically over the next two decades. These demands will not approach those of the power industry in scale, but they will have an important effect on the future structure of the coal trade.

In the long term, coal will also be in demand as a raw material in the production of liquid and gaseous fuels, as well as for coal-oil and coal-water mixtures. The size of these markets will depend on the availability and price of oil and gas as well as the success of technological research and development.

There is no longer any question about the increase in demand. The only uncertainties lie with the investments necessary for new production capacity and associated transport and handling facilities, as well as the development of long-term contracts that protect buyers and sellers.

During the year, negotiations were completed with three steel mills in Brazil for five-year contracts to supply a total of 260 000 tonnes a year. Two-year contracts were completed with the steel industry in Sweden for 150 000 tonnes a year, and with a merchant coke plant in Italy for 75 000 tonnes a year. In addition, one-year contracts were completed in Belgium for 50 000 tonnes and in West Germany for 300 000 tonnes.

Negotiations were completed with Selco Mining Inc. for the construction and operation of a reclamation plant at the Summit dump in New Waterford. This plant is expected to be in operation by the spring of 1982, at a production rate of 60 000 tonnes a year. Another Selco plant is operating at Sydney Mines. From these waste

dumps, the plants reclaim a high-grade thermal coal which is sold primarily to the cement industry in the Maritime Provinces.

A contract for 100 000 tonnes of shale from the Victoria Junction Coal Preparation plant was negotiated with a cement company in the Bahamas. The shale, to be used as a feed stock in the manufacture of cement, will be shipped in 1982.

There has been no move by the Nova Scotia Power Corporation to renegotiate the price paid by them for coal delivered under the current contract. Consequently, the Cape Breton Development Corporation has appointed a negotiating team to formulate policy in respect of the current contract and of the supply and pricing of additional tonnage for the Lingan Power Plant units which are scheduled to come on stream in 1984.

NEGOTIATIONS ONGOING

During the year, two 2-year collective agreements were concluded.

The corporation and District No. 26, United Mine Workers of America, reached a settlement after a 12-week strike from July 17 to October 18 through a federally appointed conciliator, Judge Allan Sullivan. Following this settlement, a collective agreement for supervisors was reached without third party assistance with the Canadian Union of Public Employees, Local 2046.

The collective agreements of the remaining 13 unions within the corporation expired on December 31, 1981, and at year end negotiations between the unions and the corporation were continuing.

Of all complaints or grievances presented by members of the United Mine Workers, which with 3 211 employees is the largest bargaining unit, only 45 were referred to the in-house arbitration board for a binding decision. That board ruled in favour of the corporation in two-thirds of the cases.

The major stoppage of work during the year, which idled the operations of the Coal Division, was the legal strike by members of District No. 26, United Mine Workers of America. Members of the eight other Coal Division bargaining units respected the established picket lines. During the course of the strike, it was necessary for the corporation to obtain injunctions to limit the picketing activity at the various corporation locations.

Production losses during the year due to illegal work stoppages were significantly reduced. There were fewer incidents — six in 1981-82, compared with ten in 1980-81. They caused, however, a production loss of 20 000 tonnes. In each instance, action was taken in the form of either discipline or a claim for losses by the corporation.

OCCUPATIONAL HEALTH BRANCH CONTINUES ACTIVE

The many programs of the Occupational Health Branch keep the staff active and touch upon virtually all facets of corporation activities. There are medical examinations, nursing station programs, the instruction of underground emergency medical technicians, occupational hygiene and counselling services. During the year, 318 employees were trained in first-aid and 56 were trained in cardio-pulmonary resuscitation.

INJURIES DOWN

Because of the strike, about 5 300 000 man-hours were worked during the year, compared with 6 069 000 during the previous year, and the number of disabling and non-disabling injuries was down appreciably. This represents an actual improvement, since the disabling injury frequency rate, which measures the incidence of disabling injuries per million man-hours worked, was also lower.

There was another significant increase in the costs of Workmen's Compensation, largely for reasons outside the corporation's control. During the year, costs exceeded $9 million. Partly in consequence of this, the cost of injuries per tonne of coal mined rose to $4.02 during the year, from $3.36 in the previous year. Fortunately, there were no industrial fatalities during either of those years.

PREVENTION BRANCH ACTIVE

The year was an active one for the Accident and Fire Prevention Branch. More than 1 000 inspections were completed and there were over 1 300 investigations. In addition, there were 125 fire and safety lectures, with a total attendance of 1 544 employees, and 135 management safety committee meetings were held.

STRIKE HALTS OPERATIONS

Protracted negotiations were held between management and District No. 26, United Mineworkers of America, but agreement could not be reached on numerous aspects of the proposed collective agreement and members of the UMW withdrew their services on July 17. Despite the recommendations of the union, the membership rejected three offers by the corporation. However, an offer reached with the help of mediation efforts was accepted on October 8 with approximately 85 percent in favour, and the strike ended. Said corporation President D.S. Rankin, welcoming the end of the strike, "It is my hope that the differences that existed between the Union and the Corporation during the bargaining period have been resolved and that the members of the UMW will work with the Corporation in a cooperative role in improving the production and in making the Corporation's operation the best in Canada."



Training for mine expansion

HUMAN RESOURCES GROUP IN OPERATION

The Human Resources group, which was organized shortly before the end of the fiscal year ending March 31, 1981, has now completed its first full year of operation.

The group is concerned with the planning, organization, development and implementation of a coordinated human resources program. The operations of the group concern manpower planning, recruitment, training and career development, wages and benefits administration, performance appraisal, staffing, datal and salaried employee relations, and labour management negotiations. Many of these functions had been spread throughout the corporation and one purpose of establishing the group was to coordinate these functions under an integrated human resource management team.

During the year the group made a sound start in preparing the organizational changes, while at the same time it had to grapple with immediate and pressing concerns that included negotiating the current collective agreement with the United Mineworkers of America, and training and educational programs. As part of a major training program necessary for the forthcoming expansion of the corporation, approximately 1 000 square metres were leased at the Adult Vocational Training Centre for the location of a permanent training centre.

WORKMEN'S COMPENSATION COSTS GROW

Year ending:

March 31, 1982	—	$9 189 584
March 31, 1981	—	$7 668 705
(includes Prince as capital mine)		
March 31, 1980	—	$6 917 225
March 31, 1979	—	$6 359 449
March 31, 1978	—	$6 077 631

LONG RANGE COURSE MAPPED OUT

For the first time in the short history of the corporation, and perhaps in the long history of coal on Cape Breton, a long range strategic plan has been developed. The revolution in coal demand has compelled us to concentrate on the creation of a long range plan — twenty-five years — that will permit maximum benefits to accrue to the island economy. The plan of action, a strategic overview, demonstrates that the Sydney coalfield can produce more than ten million tonnes of coal annually by the end of the century, and that the vast investment required is recoverable.

NEW SAFETY MEASURES INCORPORATED

The Elfstom Commission of Inquiry into the explosion at Number 26 made the recommendation that the status of fire and explosion prevention programs be included in the corporation's annual report. The management of the corporation has concurred in this recommendation.

Measures to improve safety in the mines are continuous and a part of day-to-day operations. Longwall faces normally have anti-explosion inert dust barriers installed in the coal roads leading to the face. These barriers are maintained within a prescribed distance of 300 metres of the working face. In addition, transfer points in a main belt conveyor system are covered by a similar inert dust barrier. At Lingan and Number 26, limestone dust is the inert agent. At Prince Mine, stone dust is an impractical medium because of the wet conditions, and a "water curtain" is used instead. Research work into this type of barrier is near completion and it is anticipated that water barriers will be extended throughout Prince.



Remote monitoring at Number 26 Colliery

During the year, improvements have been made in the ventilation systems of all the mines. This has involved airway enlargement, the up-rating of fans on the surface and underground, the reduction of leakages or short-circuiting of air, and consideration of alternatives to minimize gob leakages. For example, at Lingan a program was undertaken of sealing the roadway packs of 7 East longwall with shotcrete.

At year end, this program was well towards completion and although it appears not to be ideal, may be a reasonable approach to gob leakage. Long-term considerations for dealing with this problem will include the application of stowing systems to longwall face ends. Funds for the purchase of the machinery have been budgeted over the next few years and at least one application will be undertaken during the coming year.

Phase 2 of the methane drainage project reported in last year's annual report is almost complete. The project, a joint operation with NOVA, an Alberta Corporation, and Petro Canada, provides for improved methane drainage and ultimately its commercial use at the surface. During Phase 2 the work done increased the efficiency of the methane drainage system from approximately 25 percent to over 40 percent. Pre-drainage of the coal seam during this phase of the joint venture has not proved to be a practical solution to gas levels. However, work will be undertaken to examine this aspect in more detail. A decision on Phase 3 of the project will be made shortly after the beginning of the new fiscal year. During the third phase, methane gas would be extracted to the surface.

Serious consideration is being given to improved dust control techniques, some in conjunction with the new Energy, Mines and Resources research facility in Cape Breton. It is the corporation's intention to combine improved dust control systems with a means of reducing the risk of frictional ignition. During the new year a special type of cutting drum, which has sprays to the front and back of individual picks on the cutting disk, will be installed and monitored to see its effect on dust and frictional ignition.

The corporation is also beginning to introduce portable automatic firedamp detectors. Two types of detectors may be used. One is an instrument with a self-contained power source in the form of a battery. The other is powered by a local power source at the site. Each will have either a visual or audio alarm at pre-set levels of gas concentration.

The remote monitoring system, the first of its kind in North America, is now installed and working at Number 26 Colliery and work is underway to install a system at Lingan. The remote monitoring system monitors underground gas levels, the ventilation system, the performance of the fans and the methane drainage system, and gives early warning of abnormal conditions. The Energy, Mines and Resources research facility is assisting the corporation with specifications and funding so that a Canadian system, rather than an imported one, may be installed at Lingan.

RAILWAY AND PIER

The main components of the corporation's materials-handling system are the banking, lifting and blending of coal; transportation; and the movement over the pier.

The two hundred dual-purpose 100-ton rapid-discharge cars on order during the last fiscal year were delivered during the reporting year. Four more 2 000 h.p. locomotives are on order from General Motors, which will bring the total to twelve. The older locomotives will gradually be phased out, with the consequent benefit of standardization.

It was recommended by management, following a survey by Canadian Pacific Consulting Services, that one new facility be constructed to house the railway maintenance and operational activities which are presently provided at three locations; the pier, New Waterford and Glace Bay. This centre is being constructed a little more than one kilometre east of the Victoria Junction Coal Preparation Plant, near a by-pass track being constructed between the Sydney and Glace Bay main line and the branch line to New Waterford. Construction is well advanced and the centre will be in operation in November 1982. It will include a computer-based system for traffic control and planned maintenance programs. Track work is underway and will also be completed in November 1982.

At the pier 27 cargoes were shipped, consisting of 15 735 tonnes of shale and 628 555 tonnes of coal. In addition, one cargo of 16 760 tonnes of coke was shipped for the Sydney Steel Corporation. In total, 661 050 tonnes were shipped from the pier. Construction of a railway loop and unloading trestle is underway at the pier so that the benefits of the railway's rapid-discharge cars can be maximized. Commissioning is scheduled for May 1983.

COAL PREPARATION

During the year the Victoria Junction Coal Preparation Plant processed 1 957 473 tonnes of raw coal and produced 1 119 003 tonnes of metallurgical coal and 313 900 tonnes of thermal coal. The overall yield of clean coal averaged 73 percent of raw coal input for the year. The cost of producing the washed coal was $7.27 a tonne compared with $6.89 a tonne in the previous year. This increase in cost is attributable to the strike and also to the rise in wages, and management is pleased at having been able to hold costs to this realistic level.



Advancing roof support

The plant continues to operate 15 shifts a week. Absenteeism, which was previously causing considerable concern and was running at 22 percent at the end of last year, has declined significantly. At year end 1982 it was running at 16 percent.

The preliminary engineering study for stocking, blending and recovering coal for shipment has been completed. The contract for a complete detailed engineering design has been awarded to Cambrian Engineering Group, Ltd. of Calgary. It is anticipated that the trans-shipment facility will be in operation in 1984.

The Sydney Mines washplant operation continues to produce domestic coal and remains the sole source for that product within the corporation. Preliminary plans are being drawn up for a replacement plant to process coal for the domestic market. A continual phase-down and redeployment of employees at the Sydney Mines washplant is under way.



Adjusting road heading machine

THE OIL AGGLOMERATION PROCESS

The National Research Council is working with the corporation on an oil agglomeration process for the beneficiation and increased recovery of very fine coal from conventional coal preparation plants. The corporation has entered into an agreement to test this process using NRC's mobile pilot plant, which will be located in Sydney Mines in the second quarter of 1982. The process offers an opportunity to recover millions of tonnes of coal which are now going to waste from coal preparation plants around the world.

RESEARCH LAB ESTABLISHED

With the encouragement of the corporation, a Cape Breton Mining Research Laboratory has been established in Sydney by the Department of Energy, Mines and Resources. It will provide specialized technical knowledge and easier access to the resources

COMMUNITY ASSISTANCE

The corporation continued its practice of substantially assisting island communities and aiding young people through scholarship and apprenticeship programs. During the year, nearly a million dollars was spent on such activities. The corporation is pleased to announce that over the past eleven years, it has made contributions through these programs approaching ten million dollars.

	Scholarship and Apprenticeship Programs	Community Planning Projects
Year ending:		
March 31, 1982	$ 167 093	$ 821 616
March 31, 1981	117 088	878 906
March 31, 1980	207 128	630 911
March 31, 1979	258 421	596 041
March 31, 1978	285 891	714 291
March 31, 1977	219 718	261 379
March 31, 1976	664 946	83 600
March 31, 1975	740 146	314 120
3 months ending March 31, 1974	227 835	13 756
Year ending December 31, 1973	882 357	691 950
December 31, 1972	127 358	688 124
TOTAL	$3 897 981	$5 694 694

of EMR. For example, the corporation will be experimenting with column flotation in an effort to improve coal preparation and recovery. The laboratory has helped the corporation investigate rock falls which had been attributed to blasting at open pit mines. In addition to providing funds for several studies, NRC has provided access to its extensive library and research facilities in Ottawa, its material laboratory in Montreal and its Atlantic Regional Laboratory in Halifax.

EXAMINING OPPORTUNITIES

The corporation has a Coal Technology Development Department which is involved in several studies designed to find new uses for coal and new methods for utilizing coal. A major study is underway into coal liquifaction, designed to ultimately produce transportation fuels which will replace a large portion of the oil imported into Nova Scotia. This study is being undertaken by a consortium consisting of the Corporation; Gulf Canada Ltd.; NOVA, an Alberta Corporation; Petro Canada; Nova Scotia Resources Ltd.; and A. Gillespie and Associates; with financial and technical assistance from EMR.

The corporation has also supported the development of the Atlantic Coal Institute at the College of Cape Breton.

It has contracted with the Department of Supply and Services for the Institute to carry out a study into the form of sulphur in our coal and into methods of removing this sulphur.

NEW DEVELOPMENT GAINS MOMENTUM

A major step forward in coal development was taken when the corporation signed a development and licensing agreement for the Swedish coal technology called "Carbogel". Carbogel is a fluid, a mixture of 70 percent very finely ground coal and 30 percent water with a stabilizing additive. It has a very low ash and sulphur content and can be used in place of oil in electrical generating station boilers.

A related tripartite agreement has also been signed between the corporation, the New Brunswick Electric Power Commission and the Department of Energy, Mines and Resources to develop the necessary burner technology and to carry out combustion tests in an electrical utility boiler in Chatham, N.B. A total of $5.5 million has been made available from the National Energy Program's Off-Oil Substitution Fund.

The corporation will invest $750 000 over three years, and a pilot plant will be built for production of test batches. In addition, potential customers across the world who are interested in carrying out burn tests similar to those being conducted at Chatham will be able to purchase Carbogel from the plant. By 1986 the corporation expects to be marketing Carbogel on a commercial basis from its own full-scale plant.

INDUSTRIAL DEVELOPMENT

SECONDARY INDUSTRY ASSISTANCE INCREASES

Eighty-seven offers of financing were made during the year to secondary industry projects. It is estimated that at least 220 man-years of employment will result when these new projects advance to commercial production.

Mining Equipment

The expansion of our coal mining operations has created and will continue to create an increased demand for capital and consumable items. The corporation is making a major effort to stimulate increased production of coal mining equipment on Cape Breton. During the year more than fifty inquiries concerning coal mining equipment production were received.

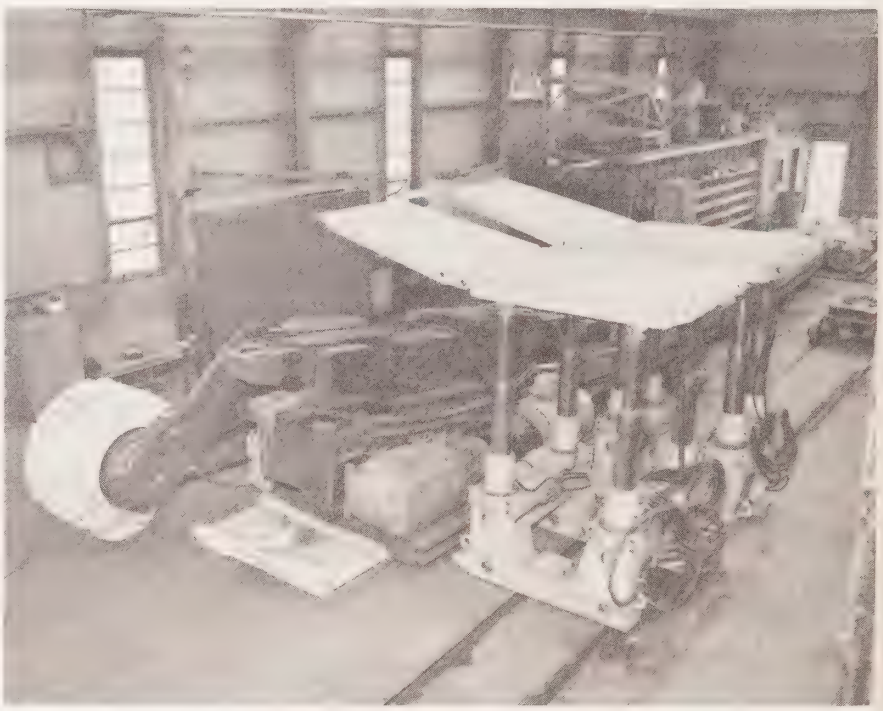
At the end of the fiscal year, the value of island production of items such as armour-faced conveyors, coal picks, light conveyor structures, mine arch spacers and powered roof supports was about $6 million. Indications are that as the Coal Division increases its operations, approximately $25 million of additional production can be manufactured annually on Cape Breton.

During the year equity was purchased in Cape Breton Offshore Fabricators Ltd., a company producing powered roof supports of German design at the Sydport Industrial Park. Partners with the corporation in this venture are Hemscheidt America Corporation and three Cape Breton businessmen.

For the purpose of manufacturing high pressure hydraulic pumps, Newco Limited has been established in Cheticamp and the corporation has purchased ten percent of this new business.

Industrial Welding Limited of Cheticamp, a successful metal fabrication shop, will expand appreciably. The company plans to manufacture mining equipment as well as hydraulic-powered fishing winches, and the corporation has agreed to assist the expansion by investing equity capital.

Financial assistance from the corporation has enabled Eastern Carbide Tools, Ltd., of Sydport Industrial Park to increase production of coal and rock picks.



Product development for mines

Primary and Secondary Wood Products

A total of $400 000 was offered to seven business operations, ranging from sawmills to a small plant which manufactures wood frame windows.

These activities are expected to result in increased production of solid wood furniture, windows, hardwood blocks for the mines, and lumber.

Food Processing

Capital was offered to six companies proposing to process food. Among them were bakeries, a potato processing facility and an abattoir.

Industry Centres

In conjunction with the Province and the Industrial Commission of Inverness County, the corporation has provided capital for the construction of a 1 400-square-metre industry centre in the village of Inverness. The facility was nearing completion at year end and will house fledgling secondary manufacturing operations in four separate bays.

The corporation is giving increased emphasis to the development of medium to high technology ocean industry. For that purpose a 1 400-square-metre Ocean Industry Centre will be constructed at Sydport in conjunction with the development of a four-hectare ocean industry court.



Program planning by industrial development team

Crafts

Twenty-four loans were made to craft producers to assist them in increasing output of quality handmade items ranging from wooden toys to woven coverlets.

Other

Equity has been purchased in Tex-Stran Limited, which produces nylon rope and is located in the Richmond County Industry Centre at Louisdale.

Two programs to increase opportunities for student employment were offered through the summer period. The Career Enrichment Program provided incentives to companies to hire students for work that would enhance their chosen careers. More than 100 such incentives were provided and 115 students were employed. The Summer Site Improvement Program offered incentives to some manufacturing operations to hire students to complete necessary renovations to the exterior of their factory or ship. Sixteen incentives were offered and 50 students obtained employment.

Studies

Responding to requests for assistance is not the only function of the Secondary Industry Department. More than thirty studies were completed that researched markets for mining equipment, the practicality of manufacturing various new products for Cape Breton's heavy industry, and the feasibility of a number of new business proposals. In addition, twenty local entrepreneurs were offered assistance to offset some of their costs of travelling off-island to assess markets and identify new product opportunities.

FISHING INDUSTRY UNDER PRESSURE

The fishing industry in Eastern Canada has been afflicted during the past year by a number of problems over which it has no control. These include high interest rates which make it costly to carry large inventories; unfavourable exchange rates with European currencies which make it difficult to compete in the export market; declining fish consumption in North America; loss of some squid and herring markets; and increase in foreign competition due to the rapid expansion of the world's fishing industry.

No appreciable improvement in these conditions is anticipated in the year ahead and consequently little real growth is expected in the Cape Breton fishing industry.

Nevertheless, during the past year the Fisheries and Marine department of the corporation's Industrial Development Division made investments in excess of half a million dollars to more than forty projects, which will create 161 jobs. These activities will also result in the maintenance of over 400 existing jobs. The department also initiated six feasibility studies.

NEW MINERAL DEVELOPMENTS

During the slowdown in fishery activities, the corporation became involved in projects related to the development of mineral resources other than coal

These include feasibility studies of establishing agricultural limestone production and of exploiting the island's barite deposits, as well as participation in exploratory work designed to determine the presence of commercial quantities of industrial metals such as tungsten, lead, zinc and copper.

OFFSHORE PETROLEUM UNIT PREPARES

Activity in offshore oil and gas and other energy-related industries continues to escalate. Further drilling of the Venture structures off Sable Island have brought the estimated reserves closer to the threshold of three trillion cubic feet. Both Mobil Oil, the main operator on the Scotian Shelf, and the Province of Nova Scotia estimate that the Sable gas fields will be proven commercial within the very near future.

With this type of announcement pending, it is estimated that during 1982/83 the number of rigs operating on the Scotian Shelf will increase from two in 1981/82 to six to ten rigs. Part of the reason for this increase in activity was the signing of the energy agreement between the Province of Nova Scotia and the federal government. This long-awaited energy agreement sets out the price-sharing arrangements and settles the jurisdictional dispute that has hampered development for the past two years. During the year, the National Energy Board also approved the proposal from Trans-Quebec and Maritime Pipe Line to transport natural gas to the Maritime Provinces.

The Offshore Petroleum Unit continued its catalytic and informational role throughout 1981/82, ensuring that the oil and gas industry knows of Cape Breton and its ability to serve the industry, and also to ensure that the local business people, politicians, and educational facilities know of the importance of the oil and gas industry and possible roles they could play in it.



Preparing for offshore energy development

During the year, the Offshore Petroleum Unit coordinated involvement in two major trade shows: the Offshore Technology Conference in Houston, Texas in May and the Canadian Offshore Resources Exhibition in Halifax in June, where it set up a booth highlighting the activities of nearly twenty Cape Breton companies.

In addition to coordinating these missions to other oil and gas centres and trade shows, the unit also coordinated other activities. During the year, delegates from the northeast of Scotland, from Alberta, and Sweden visited Cape Breton and its companies and institutions.

Furthermore, marketing assistance was given to a number of local firms so that they could travel to other areas and make contact with oil and gas enterprises. A number of firms in the Cape Breton area are doing work in the offshore service and supply areas and, with activity expected to increase, many more will become involved.

CRAFT OPERATION VOLUME INCREASES

	Value of Sales		
	1981-82	1980-81	% change
Island Crafts	$280 000	$309 298	−9.47
Woolbur Tannery	162 110	112 514	+44.08
Louisbourg Reproductions	91 700	101 923	−10.03
Cape Breton Woolen Mills	407 579	275 885	+47.74

Total sales increased by well over $100 000 at these four enterprises. They now approach a volume of a million dollars annually.

The greatest increase in volume of sales was experienced by the Cape Breton Woolen Mills operation at Irish Cove, which is working a double shift and increased its employee number to 17

Woolbur Tannery also showed an increase in sales volume over the previous year, a reflection of the growing tourist interest in genuine handcrafted leather goods.

The volume of sales at Louisbourg Reproductions was down and the corporation is now seeking lower-priced popular items which are approved for authenticity and can be made locally.

There was a modest decrease in the sale of items from Island Crafts. This decrease may be attributed to a reduction in wholesale business and a growth in the retail segment of the operation.

TOURISM

The corporation's Bed and Breakfast program experienced another successful year, with 9 744 visitors welcomed at 57 island homes.



Authentic Louisbourg kitchen

The number of visitors to the restaurants at Fortress Louisbourg declined by seven percent from the previous year. This decline matched the decline in visitors experienced by the Park. Nonetheless, there was an increase in the profit on the restaurant operations. Destouches House had its first full year in operation and experienced a modest operating profit.

Operations at the Miners' Village complex were reduced because of a fire at the Miners' Museum and consequently the operations showed a slight loss.

The Cauldron Restaurant closed on July 27 after pickets were set up by striking members of the United Mine Workers of America. As a result, operations suffered a loss — a similar fate to that suffered by Princess Tourist Mine.

Dundee Golf Course continues to attract visitors. The number of rounds played was at capacity for the present nine holes and consequently no increase can be expected until the new nine is readied. Construction on this course is 90 percent complete and the course will be ready for play in 1983.

Dundee Estates increased business substantially, maintaining a 98 percent occupancy, and operating results significantly improved.

Inverness Beach Village enjoyed a good operating season. Although total revenue was down slightly from the previous year, the Village had a modest net operating profit. During the year, one new cottage was added and major landscaping and paving was carried out on the site.

TOURISM NUMBERS

	1981-82	1980-81	1979-80	1978-79
Visitors to Princess Tourist Mine	5 671	15 450	18 698	[illegible]
Golfers at Dundee	[illegible] 000	18 642	16 000	[illegible]
Guests served at Louisbourg restaurants	43 252	46 309	40 233	[illegible]
Visitors to Bed and Breakfast	[illegible] 744	8 840	7 723	[illegible]

Occupancy at the Whale Cove Summer Village remained almost the same as that of the previous year. During the year a new laundry/office building was constructed and a small recreation centre was added to the cottage site.

Highland Heights Inn increased both occupancy and revenue during the year. In late December an agreement was reached with the operator to sell the facility. The new owner plans an addition to the Inn which should be ready for occupancy by the 1982 tourist season.

SYDPORT INDUSTRIAL PARK

The withdrawal of the Canadian Coast Guard College from the Point Edward Marine and Industrial Park at the beginning of the year presented, for the first time, an opportunity to upgrade the facilities for industrial use. To symbolize this new direction, the name was changed to Sydport Industrial Park.

A survey of buildings determined those that could be renovated and upgraded for future use and those that offered no promise and should be demolished. A two-year program was started to accomplish this. The most notable results of this program were the renovation of a building to accommodate the Industrial Development Division and the rejuvenation of the Kaiser Building to provide a suitable fabrication shop for Cape Breton Offshore Fabricators Limited.

New tenants who have erected buildings on leased land are Brookfield Foods and Ideal Ice Cream, who have located storage and distribution facilities in the Park. There are, in addition, a total of 43 businesses utilizing Park premises. Toward the end of the year, the projected construction of an ocean industries building was announced. Construction will begin in early 1982.



Sydport Industrial Park

FARMING ASSISTANCE CONTINUES

Farming operation employees of the corporation continued all existing programs and there was increased emphasis on education and training. Courses were held at the corporation farm in the Sydney area and in Inverness County on subjects such as sheep husbandry and shearing, and beef husbandry, and there were field days on ploughing, spraying, and forestry. In addition, and in conjunction with the Nova Scotia Department of Agriculture and the Bras d'Or Institute, courses were held over the winter on a variety of horticultural topics.

The bull rental program was used by 36 farmers during the year and 29 bulls bred 340 cows. The ram rental program was used by 45 farmers and our 42 rams bred 1 050 ewes. As a result of this program the quality of the offspring has improved considerably.

The Christmas tree program is showing success. Nearly 11 hectares of balsam fir have been transferred into tree production and 1.82 hectare of Christmas tree plantation has been started. A Christmas tree baler was purchased and leased to the Cape Breton Christmas Tree Association.

Fifty-nine farms qualified under our land clearing program and 75 hectares were cleared. In addition, six sites were approved for assistance in fruit tree production.

Grain production has not been significant on Cape Breton in recent years. However, as a consequence of experimental cropping on the corporation's Point Edward farm and encouragement of farmers by the staff, 81 hectares of grain were grown in 1981. The corporation now has two combine harvesters which it rents to local farmers.

The corporation made ten small loans to people wishing to begin fur farming — fox and mink. A well-attended Fox Field Day was held in the Breton Cove area.



Industrial operations team plans ocean industries centre



During the year the corporation acquired 71 hectares of farmland near Mabou. It has been operating from rented properties in this area. Once the newly acquired property is ready, all services of the corporation's agricultural department will be available at this new location.

During the year, plans were finalized for the construction of a new farm centre building on the corporation farm in the Sydney area. The demonstration building is so designed that it can also serve for livestock auctions. Construction will start in the spring of 1982.

MARINE FARMING

Sales of oysters remain strong in the Montreal area, where the demand has exceeded the corporation's supply. The corporation is marketing oysters produced on its own beds and also on those of local oystermen. Following the encouraging results of the last fiscal year, the corporation again successfully marketed during the summer months in areas where there is a high tourist population.

Sales of trout totaled 52 163 kilos, of which 15 875 were frozen. We are now increasing the contracting out of small trout from our hatchery for growth to market size by private operators.

Earlier experiments in rearing salmon have been so encouraging that we expect to begin marketing a small quantity of salmon in the two-to-three-kilogram size in the summer of 1982. A feasibility study was made into the use of warm water effluent from the Lingan Power Station to accelerate growth of salmon during the winter months. Indications are that this could be feasible and the design of a pilot plant to verify this prediction is in progress.

FRUITFUL ENTERPRISE

The experimental greenhouse at Glace Bay is the result of cooperation between the corporation, Atomic Energy of Canada Ltd., and the Nova Scotia Department of Agriculture and Marketing. This cooperation, aided by the Nova Scotia Department of Mines, using their federally-shared (DREE) funds, resulted in an experimental 1 400 square metre greenhouse heated by effluent water.

During the year the principal crops of the greenhouse were tomatoes and cucumbers.

The tomato plants, grown by hydroponics and peat bag culture, developed well and yielded an above-average number of grade A tomatoes. Under the hydroponic system the two varieties grown yielded about 10 kgs. (about 21 lbs.) per plant while with peat bag culture the yield was about 8 kgs. (about 18 lbs.) per plant. Total production of tomatoes from half the space in the greenhouse was about 12 660 kilograms (about 27 850 lbs.) from 1 416 plants.

Cucumber yields were also encouraging. There were approximately 700 plants and they yielded almost 45 cucumbers each from April through November.

The greenhouse itself performed well, withstanding a number of storms the worst of which dropped 50 cm. of snow with winds gusting to 90 km. per hour. At no time during the year was the operation bothered by the presence of hydrogen sulphide or any other pollutant attributable to the heavy water plant, although soot believed to be from the Seaboard Generating Station falling on the polyethylene roof cover did reduce light penetration.

We were particularly pleased at public interest in this enterprise. There were Canadian visitors from every province, and others from as far afield as California, Australia, Ireland and Trinidad.

DARR (CAPE BRETON) LTD.

Cabot House remained fully rented during the year. The total revenue from Cabot House and the Holiday Inn increased from $2 782 752 for the year ending March 31, 1981 to $2 952 746 in the reporting year. The Holiday Inn, with 122 guest bedrooms, had an occupancy rate of 75 percent. Income increased only modestly at Cabot House while operating expenses remained much the same. Consequently, the operating loss was similar to that of the previous year.

Touche Ross & Co.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 1982

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1982

I N D E X

Auditors' Report

Coal Division

Balance Sheet	I
Statement of Equity	II
Statement of Income	III
Statement of Changes in Financial Position	IV
Notes to the Financial Statements	V

Industrial Development Division

Consolidated Balance Sheet	VI
Consolidated Statement of Equity	VII
Consolidated Operating Statement	VIII
Consolidated Statement of Changes in Financial Position	IX
Notes to the Consolidated Financial Statements	X

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

AUDITORS' REPORT

To the Honorable
The Minister of Regional Economic Expansion
Ottawa, Ontario

We have examined the balance sheet and the statement of equity of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1982, and the related income and operating statements and the statements of changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

The financial statements of the Industrial Development Division and of its subsidiaries have been presented on a consolidated basis. With respect to those subsidiaries of which we are not auditors, we have carried out such inquiries and examinations as we considered necessary in order to accept the reports of other auditors for purposes of consolidation. As required by the provision of the Cape Breton Development Corporation Act, the financial statements of the Coal Division and the Industrial Development Division are being presented separately.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1982, and the results of their operations and the changes in their financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Also, in our opinion, proper books of account have been kept and the transactions that have come to our notice have been within the power of the Corporation.

Touche Ross & Co.

Sydney, Nova Scotia
May 13, 1982

Chartered Accountants

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1982

ASSETS	1982	1981
Current		
Cash	$ 31,354,110	$ 3,435,264
Accounts receivable (Note 2)	28,093,574	47,539,881
Inventories, at the lower of cost and net realizable value		
Coal	30,871,251	8,635,324
Operating materials and supplies	12,758,873	11,530,338
Prepaid expenses	68,218	115,272
	103,146,026	71,256,079
Fixed (Note 3)	179,735,487	126,397,562
	$282,881,513	$197,653,641
LIABILITIES		
Current		
Accounts payable - trade	$ 11,763,990	$ 10,061,123
Accrued wages and vacation pay	12,864,986	11,959,986
Accrued charges	40,000	1,500,000
Employees' deductions	4,917,097	4,377,945
	29,586,073	27,899,054
EQUITY		
Equity of Canada		
Per statement attached	253,295,440	169,754,587
	$282,881,513	$197,653,641

Commitments (Note 4)

Contingencies (Note 5)

On Behalf of the Board

Director

Director

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF EQUITY
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

	1982	1981
Balance at beginning of year	$169,754,587	$ 93,575,694
Add: Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 25, 26e (Note 1a)	25,907,236	19,656,753
Payments by Canada in respect of repayment of Prince Mine loan		9,520,000
Transfer of recoverable contribution to equity		10,000,000
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 30 (Note 1a)	98,473,000	60,442,000
	294,134,823	193,194,447
Deduct: Mining losses	22,328,383	10,545,236
Depreciation of fixed assets (Note 1b)	18,511,000	12,894,624
	40,839,383	23,439,860
Balance at end of year	$253,295,440	$169,754,587

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

	1982	1981
Revenue		
Coal sales	$112,479,001	$129,064,216
Less: External selling expense	3,280,062	2,058,292
	109,198,939	127,005,924
Outside railway revenue	2,611,912	3,519,252
Operating revenue	111,810,851	130,525,176
Operating expenses		
Wages and salaries	71,124,227	62,788,604
Holidays and vacations	10,625,499	8,482,772
Workmen's compensation	9,189,584	6,944,381
Surcharges	6,015,415	3,997,602
Materials and supplies	16,811,961	14,503,476
Repair materials	12,267,278	9,183,733
Electric power	4,669,123	4,577,953
Grants in lieu of taxes	2,614,055	1,982,149
Royalties	639,435	637,588
Hired heavy equipment	3,248,610	3,006,611
Other expenses	2,878,351	2,719,626
Purchased coal	3,818,154	3,669,403
Depreciation	18,511,000	12,894,624
Decrease (Increase) in coal inventory	(22,212,443)	1,217,938
Total operating expenses	140,200,249	136,606,460
Excess operating expenses over operating revenue	28,389,398	6,081,284
Pensions	15,113,555	12,965,238
Pre-retirement leave	4,606,529	4,741,554
Provision for claims	100,695	1,046,871
Interest and other income	(7,370,794)	(1,057,380)
Coal preparation expenses capitalized against Prince Mine		(337,707)
	40,839,383	23,439,860
Deduct: Depreciation not deductible in determining mining losses (Note 1b)	18,511,000	12,894,624
Net mining loss for the year	$ 22,328,383	$ 10,545,236

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

	1982	1981
Funds provided from		
Payments by Canada		
- in respect of mining losses Vote 25, 26e (Note 1a)	$ 25,907,236	$ 19,656,753
- in respect of capital expenditures Vote 30 (Note 1a)	98,473,000	60,442,000
- in respect of repayment of Prince Mine loan		9,520,000
- transfer of recoverable contribution to equity		10,000,000
- reclassification of current portion of Prince Mine loan		1,464,267
Proceeds from disposal of fixed assets	125,247	125,273
	124,505,483	101,208,293
Funds used for		
Net mining loss	22,328,383	10,545,236
Expenditure on fixed assets	71,974,172	30,374,082
Transfer of recoverable contribution loan		10,000,000
Reduction in loan due to the Government of Canada		9,520,000
	94,302,555	60,439,318
Increase in working capital	30,202,928	40,768,975
Working capital at beginning of year	43,357,025	2,588,050
Working capital at end of year	$ 73,559,953	$ 43,357,025

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1982

1. Significant Accounting Policies

a) Financing

The Corporation is financed by way of votes of the Parliament of Canada. These votes are for the purpose of funding mining losses and to finance capital projects.

b) Depreciation

The Corporation has provided depreciation on its fixed assets based on their estimated useful lives. The Treasury Board of Canada has indicated that depreciation should not be provided in determining mining losses for Parliamentary appropriation. Accordingly, the depreciation provision has been eliminated in arriving at this amount.

2. Accounts Receivable

	1982	1981
Trade	$ 10,663,765	$ 19,540,148
Appropriation receivable		
- Vote 30 capital expenditures	12,473,000	28,000,000
- Vote 26e operating losses	4,868,236	
Employees	178,573	99,733
	28,183,574	47,639,881
Less: Allowance for doubtful accounts	90,000	100,000
	$ 28,093,574	$ 47,539,881

3. Fixed Assets

	1982	1981
Lingan Mine	$ 76,941,562	$ 67,089,823
No. 26 Mine	53,441,856	40,731,919
Prince Mine	41,257,954	31,078,056
Donkin Mine	15,845,867	3,706,362
Coal Preparation Plant	38,371,882	37,423,628
Devco Railway	34,036,097	13,690,076
Other fixed assets	12,292,779	6,619,208
	272,187,997	200,339,072
Accumulated depreciation (Note 1b)	92,452,510	73,941,510
	$179,735,487	$126,397,562

Cape Breton Development Corporation
Coal Division

Notes to the Financial Statements
March 31, 1982

4. Commitments

Commitments on capital projects for ongoing mining operations include the following:

Approximately	$18,000,000	for underground mining equipment
Approximately	$ 4,000,000	for rolling stock
Approximately	$ 8,000,000	for other facilities

The cost of completing Phase II of the Donkin-Morien project consisting of two tunnels at present under construction is forecast at $55,000,000 with completion in 1985.

The Corporation will evaluate the viability of the project before commencing Phase III taking into consideration the quality of coal available and the problems of obtaining adequate financing for the substantial costs involved in the underground development of the mine.

5. Contingent Liabilities and Claims

On February 13, 1981, an explosion occurred on board a vessel carrying a shipment of coal supplied by the Corporation. As at March 31, 1982, there was neither an estimate of damage nor an indication of responsibility available.

6. Long-Term Sales Agreement

The Corporation has signed an agreement with the Nova Scotia Power Corporation which calls for the delivery of a substantial portion of the Corporation's coal production to the Power Corporation. The agreement expires in the year 2011.

7. Pensions

An actuarial valuation of the Cape Breton Development Corporation Non-Contributory Pension Plan as at December 31, 1979 updated to December 31, 1981 indicated an unfunded actuarial liability of $36,579,418 and in addition an experience deficiency of $8,046,483. No provision for these liabilities has been included in the accounts as at March 31, 1982. The former amount is required to be liquidated by 1993 and the latter amount by 1984. The minimum annual amount required, including pension payments, will be as follows:

Cape Breton Development Corporation
Coal Division

Notes to the Financial Statements
March 31, 1982

7. Pensions (Cont'd)

1982	$9,682,072
1983	$8,092,804
1984	$6,931,484
1985 - 1992	$5,089,743
1993	$ 649,954

Current pension payments approximate $7,800,000 and the balance will be funded by the Corporation prior to December 31 in each year.

Changes made in the benefits payable from the plan since the last valuation may have the effect of increasing the unfunded liability. It is anticipated that a new actuarial valuation will be prepared as of December 31, 1982.

8. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had five directors, whose aggregate remuneration for the year was $7,100 (1981 - $8,833). The Corporation had nine officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $598,996 (1981 - $509,156). The president is the only officer who is also a director.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1982

ASSETS	1982	1981
Current		
Cash	$ 803,539	$ 3,280,160
Accounts and interest receivable	714,642	1,388,202
Receivable from Province of Nova Scotia	81,240	127,685
Inventories, at lower of cost and net realizable value	1,121,748	1,476,000
Prepaid expense	24,942	16,706
	2,746,111	6,288,753
Loans and investments		
Loans	2,670,197	3,737,031
Investments	126,976	122,609
	2,797,173	3,859,640
Fixed (Notes 2b and 3)	13,874,295	11,522,698
Other		
Deferred charges	17,802	32,306
	$19,435,381	$21,703,397
LIABILITIES		
Current		
Accounts payable	$ 742,085	$ 578,771
Long term debt of subsidiary	29,109	31,388
EQUITY		
Consolidated equity per statement attached (Note 1)	18,664,187	21,093,238
	$19,435,381	$21,703,397

Commitments (Note 4)

Guarantees (Note 5)

On behalf of the Board

Director

Director

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF EQUITY AS AT MARCH 31, 1982

	1982	1981
Consolidated equity at beginning of year	$21,093,238	$20,068,394
Payments during year from Canada - Vote 35 (Note 1)	8,635,000	8,225,000*
	29,728,238	28,293,394
Deduct:		
Net consolidated operating expenses	11,064,051	7,200,156*
Consolidated equity at end of year	$18,664,187	$21,093,238

* Restated

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED OPERATING STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

	1982	1981
Development and operating expenses		
Industrial operations and assistance	$ 3,553,807	$ 3,756,760
Tourist operations and grants	1,082,287	1,052,543
Marine farming operations	1,757,122	955,210
Sheep farming operations	76,122	87,900
Other primary production	181,105	156,219
Real estate operating costs	750,381	737,871
Community planning and projects	882,416	878,906
Scholarships and apprentice programs	174,871	117,088
New business development assistance	1,721,115	984,951
	10,179,226	8,727,448
Administration expenses		
Salaries	1,594,420	1,203,076
Professional fees	194,112	315,543
Travelling expenses	108,376	110,356
Office and miscellaneous expenses	652,448	352,359
	2,549,356	1,981,334
Depreciation and amortization	1,352,959	1,315,156
Provision for unrecoverable loans and receivables	1,671,876	528,637
	3,024,835	1,843,793
Total operating expenses for the year	15,753,417	12,552,575
Revenue		
Interest	945,029	879,251*
Industrial operations	1,575,796	2,515,295
Tourist operations	746,385	731,017
Marine farming operations	277,861	321,383
Sheep farming operations	27,280	31,630
Real estate rentals	1,078,689	860,645
Other primary production	38,326	13,198
	4,689,366	5,352,419*
Net consolidated operating expenses	$11,064,051	$ 7,200,156*

* Restated

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1982

	1982	1981
Funds provided by		
Payment from Canada	$ 8,635,000	$ 8,225,000*
Repayment and reduction of loans	459,378	480,986
Proceeds on sale of fixed assets	273,987	198,211
	9,368,365	8,904,197*
Funds used for		
Consolidated operating expenses (net of income)	11,064,051	7,200,156*
Less: Items not requiring an outlay of funds		
- depreciation and amortization	1,352,959	1,315,156
- provision for doubtful loans and investments	1,621,546	260,872
- forgiveable portion of loans transferred to grants	381,937	152,807
- assets written-off - oyster program	328,806	-
- gain on sale of fixed assets	(53,572)	68,657
- reduction in deferred charges	14,504	28,583
	7,417,871	5,374,081*
Loans	1,396,027	1,300,649
Purchase of fixed assets		
- rental facilities	541,411	184,629
- tourist facilities	1,827,385	764,715
- primary industry facilities	427,963	495,686
- secondary industry facilities	1,457,018	604,132
Loss on winding up of subsidiary		54,378
Purchase of investments	4,367	10
Decrease in long term debt	2,279	1,907
	13,074,321	8,780,187*
Increase (Decrease) in working capital	(3,705,956)	124,010
Working capital at beginning of year	5,709,982	5,585,972
Working capital at end of year	$ 2,004,026	$ 5,709,982

* Restated

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1982

1. General Policy

The objects of the Industrial Development Division are to promote and assist the financing and development of industry to provide employment on the Island of Cape Breton. In accomplishing these aims, the Corporation makes loans and investments, the amounts of which are often in excess of those which would be available through normal commercial sources. The Corporation also makes grants to assist enterprises which are considered likely to make a substantial improvement of the development of Cape Breton Island.

The Industrial Development Division is financed by way of Vote of the Parliament of Canada. Parliament voted $8,635,000 for this purpose during the fiscal year ended March 31, 1982.

2. Significant Accounting Policies

a) Basis of Consolidation

The financial statements of the Industrial Development Division include the results of the Division and all its subsidiaries as explained below. The subsidiaries are as follows:

	Corporation Interest	Company Year End
Darr (Cape Breton) Limited (Real Estate)	100%	December 31
Cape Breton Marine Farming Limited (Fish and Oyster Farming)	100%	March 31
Whale Cove Summer Village Limited (Tourist Accommodations)	62.5%	March 31
Dundee Estates Limited (Tourist Accommodations)	100%	March 31
Cape Breton Woolen Mills Limited (Carding and Spinning)	53.3%	March 31

As the financial statements of Whale Cove Summer Village Limited and Cape Breton Woolen Mills Limited showed deficit equity positions as at March 31, 1982, and the minority interest in losses to date have been absorbed against the total of the minority invested capital, the losses of these companies for the respective years are included in the consolidated net loss. As a consequence, no minority interest is shown in the balance sheet for these subsidiaries.

Notes to the Consolidated Financial Statements (Cont'd)
March 31, 1982

2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

b) Fixed Assets

Fixed assets are recorded at cost. The cost and related depreciation of items retired or disposed of are removed from the books and any gains or losses are included in the consolidated operating statement. Depreciation is provided on the straight-line method using rates based on the estimated useful lives of the assets generally as follows:

Buildings	Up to 20 years
Equipment	4 to 10 years
Vehicles	3 to 4 years

c) Accounting Policy - Certain Subsidiaries

The statements of Dundee Estates Limited and of Cape Breton Marine Farming Limited both include notes indicating that their statements have been prepared on the assumption that the companies can continue to operate as going concerns, which assumption depends on the continued financial support of Cape Breton Development Corporation.

3. Fixed Assets

	1982	1981
Rental facilities	$ 5,982,329	$ 5,441,279
Tourist facilities	8,168,018	6,345,933
Primary industry facilities	2,308,474	2,651,136
Secondary industry facilities	4,388,097	3,211,312
	20,846,918	17,649,660
Less: Accumulated depreciation	6,972,623	6,126,962
	$13,874,295	$11,522,698

The four categories of fixed assets shown above each include land, buildings and equipment.

4. Commitments

As at March 31, 1982, the Industrial Development Division of the Corporation was committed to expenditures and loans totalling approximately $1,600,000 over and above the amounts included in the financial statements at that date.

Cape Breton Development Corporation
Industrial Development Division

Notes to the Consolidated Financial Statements
March 31, 1982

5. Guarantees

During the 1976 year, the Corporation guaranteed the repayment by Sydney Steel Corporation of that company's $70,000,000 - 11 1/4% Series D Debentures and the repayment of interest thereon. These funds were borrowed by Sydney Steel Corporation for the purpose of financing its plant rehabilitation program. The balance of the outstanding debentures has since been reduced to $57,260,000.

The Corporation in 1971 guaranteed the repayment of bank advances to Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. This guarantee originally amounted to $30,000,000. The balance of advances has since been reduced to $15,000,000 of which $5,000,000 is in U.S. dollars.

The Corporation made the guarantees for and on behalf of Her Majesty the Queen in right of Canada; therefore, any amounts required to be paid shall be paid out of the Consolidated Revenue Fund of Canada and not out of funds of Cape Breton Development Corporation.

6. Remuneration of Directors and Senior Officers

The Corporation had five directors, whose aggregate remuneration for the year was $7,100 (1981 - $8,833). The Corporation had nine officers whose aggregate remuneration for the year as officers was $598,996 (1981 - $509,156). The president is the only officer who is also a director.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel
Notes complémentaires
31 mars 1982

5. Garanties

Au cours de l'exercice 1976, la Société a garanti le remboursement par Sydney Steel Corporation de $70 000 000 en débentures 11 1/4 % série D de cette société, ainsi que le paiement de l'intérêt sur ces débentures. Sydney Steel Corporation avait emprunté ces fonds dans le but de financer le programme de remise en état de son usine. Le solde des débentures en cours a été réduit depuis lors à $57 260 000.

La Société a garanti en 1971 le remboursement d'avances bancaires consenties à Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. Cette garantie se chiffrait initialement à $30 000 000. Le solde des avances a été réduit depuis lors à $15 000 000, dont $5 000 000 sont en dollars des États-Unis.

La Société a consenti ces garanties pour Sa Majesté la Reine du Canada et à son nom et toutes les sommes devant être versées devront provenir du Fonds du revenu consolidé du Canada et non pas des fonds de la Société de développement du Cap-Breton.

6. Rémunération des administrateurs et des hauts dirigeants

La Société comptait cinq administrateurs dont la rémunération totale durant l'exercice s'est élevée à $7 100 ($8 833 en 1981). La rémunération totale des neuf dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $598 996 pour la même période ($509 156 en 1981). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel
Notes complémentaires
31 mars 1982

2. Principales conventions comptables (suite)

b) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix coûtant. Le prix coûtant et l'amortissement correspondant des biens aliénés sont radiés des livres et les gains ou les pertes qui découlent de ces opérations sont inclus dans l'état consolidé des résultats. L'amortissement est calculé suivant la méthode de l'amortissement linéaire à des taux fondés sur la durée probable d'utilisation des biens qui s'établit généralement ainsi:

Bâtiments	jusqu'à 20 ans
Matériel	de 4 à 10 ans
Véhicules	de 3 à 4 ans

c) Convention comptable de certaines filiales

Une note dans les états financiers de Dundee Estates Limited et de Cape Breton Marine Farming Limited indique que les états de ces sociétés ont été dressés suivant l'hypothèse qu'elles pouvaient continuer leur exploitation de manière permanente, ce qui dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton.

3. Immobilisations

	1982	1981
Installations en location	$ 5 982 329	$ 5 441 279
Installations touristiques	8 168 018	6 345 933
Installations de l'industrie primaire	2 308 474	2 651 136
Installations de l'industrie secondaire	4 388 097	3 211 312
	20 846 918	17 649 660
Moins: amortissement accumulé	6 972 623	6 126 962
	$13 874 295	$11 522 698

Chacune des quatre catégories d'immobilisations figurant au bilan comprend des terrains, des bâtiments et du matériel.

4. Engagements

Au 31 mars 1982, les engagements de la Division du développement industriel de la Société au chapitre des dépenses et des prêts dépassaient d'environ $1 600 000 les montants portés aux états financiers à cette date.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1982

1. Politique générale

Les objectifs de la Division du développement industriel consistent à favoriser l'expansion de l'industrie et à contribuer à son financement en vue de fournir de l'emploi aux gens de l'île du Cap-Breton. La Société atteint ces objectifs par l'octroi de prêts et par l'investissement de fonds souvent supérieurs aux montants que pourraient fournir les sources commerciales ordinaires. De plus, la Société offre des subventions aux entreprises qu'elle juge capables de fournir un apport considérable au développement de l'île du Cap-Breton.

La Division du développement industriel est financée au moyen de crédits votés par le Parlement du Canada. C'est ainsi que le Parlement a voté des crédits de $8 635 000 au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1982.

2. Principales conventions comptables

a) Consolidation

Les états financiers de la Division du développement industriel incluent les résultats de la Division et de toutes ses filiales, comme il est expliqué ci-dessous. Ces filiales sont:

	Participation de la Société	Fin d'exercice
Darr (Cape Breton) Limited (immobilier)	100 %	31 décembre
Cape Breton Marine Farming Limited (élevage du poisson et des huîtres)	100 %	31 mars
Whale Cove Summer Village Limited (logements touristiques)	62,5 %	31 mars
Dundee Estates Limited (logements touristiques)	100 %	31 mars
Cape Breton Woolen Mills Limited (cardage et filage)	53,3 %	31 mars

Comme les états financiers de Whale Cove Summer Village Limited et de Cape Breton Woolen Mills Limited indiquaient une situation déficitaire au 31 mars 1982 et que la part des actionnaires minoritaires dans les pertes subies jusqu'à maintenant a été imputée au total du capital minoritaire investi, les pertes de ces sociétés pour leur exercice respectif sont comprises dans la perte nette consolidée. Par conséquent, la part des actionnaires minoritaires dans ces filiales ne paraît pas au bilan.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Provenance des fonds		
Versements du Canada	$ 8 635 000	$ 8 225 000*
Remboursement et réduction des prêts	459 378	480 986
Produit de la vente d'immobilisations	273 987	198 211
	9 368 365	8 904 197*
Affectation des fonds		
Dépenses d'exploitation consolidées (déduction faite des revenus)	11 064 051	7 200 156*
Moins: postes n'exigeant pas de sortie de fonds		
- amortissements	1 352 959	1 315 156
- provision pour prêts et placements douteux	1 621 546	260 872
- partie des prêts devenue subvention	381 937	152 807
- actif radié - programme d'élevage des huîtres	328 806	-
- gain à la vente d'immobilisations	(53 572)	68 657
- diminution des frais reportés	14 504	28 583
	7 417 871	5 374 081*
Prêts	1 396 027	1 300 649
Achat d'immobilisations		
- installations en location	541 411	184 629
- installations touristiques	1 827 385	764 715
- installations de l'industrie primaire	427 963	495 686
- installations de l'industrie secondaire	1 457 018	604 132
Perte à la liquidation d'une filiale		54 378
Achat de placements	4 367	10
Diminution de la dette à long terme	2 279	1 907
	13 074 321	8 780 187*
Augmentation (diminution) du fonds de roulement	(3 705 956)	124 010
Fonds de roulement au début de l'exercice	5 709 982	5 585 972
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	$ 2 004 026	$ 5 709 982

* chiffres redressés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Dépenses de mise en valeur et d'exploitation		
Exploitation et aide industrielles	$ 3 553 807	$ 3 756 760
Exploitation touristique et subventions	1 082 287	1 052 543
Élevage marin	1 757 122	955 210
Élevage des moutons	76 122	87 900
Autre production primaire	181 105	156 219
Coûts des opérations immobilières	750 381	737 871
Planification et projets communautaires	882 416	878 906
Programmes de bourses et de formation	174 871	117 088
Aide à la création de nouvelles entreprises	1 721 115	984 951
	10 179 226	8 727 448
Dépenses d'administration		
Salaires	1 594 420	1 203 076
Honoraires	194 112	315 543
Frais de déplacement	108 376	110 356
Frais de bureau et frais divers	652 448	352 359
	2 549 356	1 981 334
Amortissements	1 352 959	1 315 156
Provision pour prêts et créances irrécouvrables	1 671 876	528 637
	3 024 835	1 843 793
Total des dépenses d'exploitation de l'exercice	15 753 417	12 552 575
Revenus		
Intérêts	945 029	879 251*
Exploitation industrielle	1 575 796	2 515 295
Exploitation touristique	746 385	731 017
Élevage marin	277 861	321 383
Élevage des moutons	27 280	31 630
Loyers - opérations immobilières	1 078 689	860 645
Autre production primaire	38 326	13 198
	4 689 366	5 352 419*
Dépenses d'exploitation nettes consolidées	$11 064 051	$ 7 200 156*

* chiffres redressés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DU CAPITAL SOCIAL
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Capital social consolidé au début de l'exercice	$21 093 238	$20 068 394
Versements du Canada au cours de l'exercice - crédit 35 (note 1)	8 635 000	8 225 000*
	29 728 238	28 293 394
Moins: dépenses d'exploitation nettes consolidées	11 064 051	7 200 156*
Capital social consolidé à la fin de l'exercice	$18 664 187	$21 093 238

* chiffres redressés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 1982

ACTIF	1982	1981
À court terme		
Encaisse	$ 803 539	$ 3 280 160
Débiteurs et intérêts à recevoir	714 642	1 388 202
Sommes à recevoir de la province de la Nouvelle-Écosse	81 240	127 685
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants	1 121 748	1 476 000
Frais payés d'avance	24 942	16 706
	2 746 111	6 288 753
Prêts et placements		
Prêts	2 670 197	3 737 031
Placements	126 976	122 609
	2 797 173	3 859 640
Immobilisations (notes 2b et 3)	13 874 295	11 522 698
Autres éléments d'actif		
Frais reportés	17 802	32 306
	$19 435 381	$21 703 397
PASSIF		
À court terme		
Créanciers	$ 742 085	$ 578 771
Dette à long terme d'une filiale	29 109	31 388
CAPITAL SOCIAL		
Capital social consolidé d'après l'état ci-joint (note 1)	18 664 187	21 093 238
	$19 435 381	$21 703 397

Engagements (note 4)

Garanties (note 5)

Au nom du conseil

_____, administrateur

John S. Burke, administrateur

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages
Notes complémentaires
31 mars 1982

7. Régime de retraite

Une évaluation actuarielle du régime de retraite non contributif de la Société de développement du Cap-Breton en date du 31 décembre 1979 et mise à jour au 31 décembre 1981 a révélé l'existence d'une dette actuarielle non capitalisée de $36 579 418 à laquelle s'ajoute un déficit courant de $8 046 483. Les comptes au 31 mars 1982 ne comprennent aucune provision à l'égard de ce passif. Le premier montant doit être remboursé d'ici 1993 et le second, d'ici 1984. Le montant annuel minimal requis, incluant les prestations de retraite, sera le suivant:

1982	$ 9 682 072
1983	8 092 804
1984	6 931 484
1985-1992	5 089 743
1993	649 954

Les prestations de retraite actuelles totalisent environ $7 800 000 et le solde est financé par la Société avant le 31 décembre de chaque année.

L'évolution des prestations à verser en vertu du régime depuis la dernière évaluation pourrait accroître la dette non capitalisée. On prévoit qu'une nouvelle évaluation actuarielle sera faite en date du 31 décembre 1982.

8. Rémunération des administrateurs et des hauts dirigeants

La Société comptait cinq administrateurs dont la rémunération totale durant l'exercice s'est élevée à $7 100 ($8 833 en 1981). La rémunération totale des neuf dirigeants, en tant que dirigeants de la Société, a été de $598 996 pour la même période ($509 156 en 1981). Le président est le seul membre de la direction qui fait également partie du conseil d'administration.

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages
Notes complémentaires
31 mars 1982

3. Immobilisations

	1982	1981
Mine Lingan	$ 76 941 562	$ 67 089 823
Mine nº 26	53 441 856	40 731 919
Mine Prince	41 257 954	31 078 056
Mine Donkin	15 845 867	3 706 362
Usine de préparation du charbon	38 371 882	37 423 628
Chemin de fer de la Devco	34 036 097	13 690 076
Autres immobilisations	12 292 779	6 619 208
	272 187 997	200 339 072
Amortissement accumulé (note 1b)	92 452 510	73 941 510
	$179 735 487	$126 397 562

4. Engagements

Les engagements relatifs aux projets en immobilisations concernant l'exploitation minière en cours comprennent les montants suivants:

environ $18 000 000 pour le matériel minier souterrain
environ $ 4 000 000 pour le matériel roulant
environ $ 8 000 000 pour les autres installations

Le coût d'achèvement de la phase II de la mine Donkin-Morien qui consiste en la construction de deux tunnels est estimé à $55 000 000. Les travaux devront se terminer en 1985.

La Société procèdera à l'évaluation de la viabilité du projet avant d'amorcer la phase III, en tenant compte de la qualité du charbon extrait et des problèmes que pose le financement de l'aménagement de la mine souterraine en raison des coûts considérables qui sont en jeu.

5. Passif éventuel et réclamations

Le 13 février 1981, une explosion s'est produite à bord d'un navire transportant du charbon de la Société. Au 31 mars 1982, on ne disposait d'aucune estimation des dommages et on n'avait pas déterminé qui en était tenu responsable.

6. Accord de vente à long terme

La Société et la Nova Scotia Power Corporation ont conclu un accord portant sur la livraison, à la Power Corporation, d'une partie considérable de la production de charbon de la Société. Cet accord expirera en l'an 2011.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1982

1. Principales conventions comptables

a) Financement

Le financement des pertes sur l'exploitation minière et des projets en immobilisations de la Société est assuré par des crédits votés par le Parlement du Canada.

b) Amortissement

La Société a calculé l'amortissement de ses immobilisations selon leur durée probable d'utilisation. Le Conseil du Trésor du Canada a indiqué qu'aux fins de la détermination des crédits parlementaires, on ne doit pas tenir compte de l'amortissement dans le calcul des pertes sur l'exploitation minière. Pour arriver au montant en question, on a donc éliminé la provision pour amortissement.

2. Débiteurs

	1982	1981
Clients	$10 663 765	$19 540 148
Crédits à recevoir		
- crédit 30 pour les dépenses en immobilisations	12 473 000	28 000 000
- crédit 26e pour les pertes d'exploitation	4 868 236	
Employés	178 573	99 733
	28 183 574	47 639 881
Moins: provision pour créances douteuses	90 000	100 000
	$28 093 574	$47 539 881

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Provenance des fonds		
Versements par le Canada		
- au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 25, 26e (note 1a)	$ 25 907 236	$ 19 656 753
- au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30 (note 1a)	98 473 000	60 442 000
- au titre du remboursement de l'emprunt relatif à la mine Prince		9 520 000
- virement de la contribution recouvrable au capital social		10 000 000
- redressement de la partie à court terme de l'emprunt relatif à la mine Prince		1 464 267
Produit de l'aliénation d'immobilisations	125 247	125 273
	124 505 483	101 208 293
Affectation des fonds		
Perte nette sur l'exploitation minière	22 328 383	10 545 236
Dépenses en immobilisations	71 974 172	30 374 082
Virement de la contribution recouvrable de l'emprunt		10 000 000
Diminution de l'emprunt consenti par le gouvernement du Canada		9 520 000
	94 302 555	60 439 318
Augmentation du fonds de roulement	30 202 928	40 768 975
Fonds de roulement au début de l'exercice	43 357 025	2 588 050
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	$ 73 559 953	$ 43 357 025

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Revenus		
Ventes de charbon	$112 479 001	$129 064 216
Moins: frais de vente extérieurs	3 280 062	2 058 292
	109 198 939	127 005 924
Revenus du chemin de fer extérieur	2 611 912	3 519 252
Revenus d'exploitation	111 810 851	130 525 176
Dépenses d'exploitation		
Salaires	71 124 227	62 788 604
Congés et vacances	10 625 499	8 482 772
Indemnisation des accidentés	9 189 584	6 944 381
Droits supplémentaires	6 015 415	3 997 602
Matières et fournitures	16 811 961	14 503 476
Matériel de réparation	12 267 278	9 183 733
Électricité	4 669 123	4 577 953
Subventions à la place de taxes	2 614 055	1 982 149
Redevances	639 435	637 588
Location de matériel lourd	3 248 610	3 006 611
Autres frais	2 878 351	2 719 626
Achat de charbon	3 818 154	3 669 403
Amortissement	18 511 000	12 894 624
Diminution (augmentation) des stocks de charbon	(22 212 443)	1 217 938
Total des dépenses d'exploitation	140 200 249	136 606 460
Excédent des dépenses d'exploitation sur les revenus d'exploitation	28 389 398	6 081 284
Régime de retraite	15 113 555	12 965 238
Retraite anticipée	4 606 529	4 741 554
Provision pour réclamations	100 695	1 046 871
Intérêts et autres revenus	(7 370 794)	(1 057 380)
Frais de préparation du charbon capitalisés dans les livres de la mine Prince		(337 707)
	40 839 383	23 439 860
Moins: amortissement non déductible dans le calcul des pertes sur l'exploitation minière (note 1b)	18 511 000	12 894 624
Perte nette sur l'exploitation minière de l'exercice	$ 22 328 383	$ 10 545 236

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DU CAPITAL SOCIAL
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1982

	1982	1981
Solde au début de l'exercice	$169 754 587	$ 93 575 694
Plus: Versements par le Canada au titre des pertes sur l'exploitation minière - crédit 25, 26e (note 1a)	25 907 236	19 656 753
Versements par le Canada au titre du remboursement de l'emprunt relatif à la mine Prince		9 520 000
Virement de la contribution recouvrable au capital social		10 000 000
Versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30 (note 1a)	98 473 000	60 442 000
	294 134 823	193 194 447
Moins: Pertes sur l'exploitation minière	22 328 383	10 545 236
Amortissement des immobilisations (note 1b)	18 511 000	12 894 624
	40 839 383	23 439 860
Solde à la fin de l'exercice	$253 295 440	$169 754 587

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN AU 31 MARS 1982

ACTIF	1982	1981
À court terme		
Encaisse	$ 31 354 110	$ 3 435 264
Débiteurs (note 2)	28 093 574	47 539 881
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants		
Charbon	30 871 251	8 635 324
Matières et fournitures d'exploitation	12 758 873	11 530 338
Frais payés d'avance	68 218	115 272
	103 146 026	71 256 079
Immobilisations (note 3)	179 735 487	126 397 562
	$282 881 513	$197 653 641

PASSIF		
À court terme		
Fournisseurs	$ 11 763 990	$ 10 061 123
Salaires et indemnités de congé courus	12 864 986	11 959 986
Frais courus	40 000	1 500 000
Retenues salariales	4 917 097	4 377 945
	29 586 073	27 899 054

CAPITAL SOCIAL		
Capital social du Canada d'après l'état ci-joint	253 295 440	169 754 587
	$282 881 513	$197 653 641

Engagements (note 4)

Éventualités (note 5)

Au nom du conseil

_____, administrateur

John F. Burke, administrateur

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au ministre
de l'Expansion économique régionale
Ottawa (Ontario)

Nous avons vérifié le bilan et l'état du capital social de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1982 ainsi que les états connexes des résultats et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

Les états financiers de la Division du développement industriel et de ses filiales ont été consolidés. En ce qui concerne les filiales dont nous ne sommes pas les vérificateurs, nous avons demandé les renseignements et procédé aux examens que nous avons jugés nécessaires pour accepter, aux fins de la consolidation, les rapports des autres vérificateurs. Comme l'exige la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton, les états financiers de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel sont présentés séparément.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1982 ainsi que les résultats de leur exploitation et l'évolution de leur situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

À notre avis également, la Société a tenu les livres comptables appropriés et les opérations venues à notre connaissance étaient de la compétence de la Société.

Touche Ross & Co.

Sydney (Nouvelle-Écosse)
le 13 mai 1982

Comptables agréés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1982

TABLE DES MATIÈRES

Rapport des vérificateurs

Division des charbonnages

Bilan	I
État du capital social	II
État des résultats	III
État de l'évolution de la situation financière	IV
Notes complémentaires	V

Division du développement industriel

Bilan consolidé	VI
État consolidé du capital social	VII
État consolidé des résultats	VIII
État consolidé de l'évolution de la situation financière	IX
Notes complémentaires	X

Touche Ross & Co.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT ET ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 1982

lisation d'effluent d'eau chaude provenant de la centrale électrique de Lingan pour accélérer la croissance du saumon pendant les mois d'hiver. Tout indique qu'il y aurait possibilité de le faire et on en est à concevoir une usine pilote afin de vérifier cette hypothèse.

UNE ENTREPRISE FRUCTUEUSE

La serre expérimentale de Glace Bay est le résultat de la coopération entre la société, l'Énergie atomique du Canada Limitée et le ministère de l'Agriculture et de la Commercialisation de la Nouvelle-Écosse. Cette collaboration, appuyée par le ministère des Mines de la Nouvelle-Écosse qui a puisé à même des fonds provenant du gouvernement fédéral (MEER), a permis la création d'une serre expérimentale de quelque 1 400 m^2 chauffée par un effluent.

Au cours de l'année, les tomates et les concombres ont été les principaux légumes cultivés dans la serre.

Les plants de tomates, cultivés à l'aide de la méthode hydroponique et de sacs de tourbe, ont bien poussé et ont fourni un nombre supérieur à la moyenne de tomates de qualité A. Avec le système hydroponique, les deux variétés cultivées ont donné à peu près 10 kg par plant, alors qu'avec les sacs de tourbe, la récolte a été de quelque 8 kg. La production totale de tomates cultivées sur la moitié de la superficie de la serre a été d'environ 12 660 kg provenant de 1 416 plants.

La récolte de concombres a, elle aussi, été encourageante. D'avril à novembre, quelque 700 plants ont donné près de 45 concombres chacun.

Le rendement de la serre en soi a été satisfaisant, malgré un certain nombre de tempêtes, dont la pire a fait tomber 50 cm de neige et a provoqué des vents pouvant atteindre 90 km à l'heure. Pendant l'année, l'exploitation n'a jamais été entravée par la présence de sulfure d'hydrogène ou de toute autre matière polluante provenant de l'usine d'eau lourde, même si la suie qu'on croit venir de la station génératrice de Seaboard tombant sur la toiture recouverte de polyéthylène a grandement diminué l'infiltration de la lumière.

On a été particulièrement satisfait de l'intérêt qu'a manifesté le public à l'égard de cette entreprise. Il y a eu des visiteurs de toutes les provinces canadiennes, et d'autres qui venaient d'aussi loin que de la Californie, de l'Australie, de l'Irlande et de Trinidad.

LA DARR (CAPE BRETON) LTD.

L'hôtel Cabot House a affiché complet toute l'année. Les recettes totales du Cabot House et du Holiday Inn ont augmenté, passant de 2 782 752 $ qu'elles étaient au 31 mars 1981 à 2 952 746 $ pour l'année à l'étude. On a enregistré au Holiday Inn un taux d'hébergement de 75 %. Cet établissement offre 122 chambres. Les recettes de l'hôtel Cabot ont augmenté modestement, alors que les frais d'exploitation sont demeurés à peu près les mêmes. Les pertes d'exploitation sont donc comparables à celles de l'an dernier.



L'équipe des opérations industrielles voit à la planification d'un centre des industries océaniques.



de 1 050 brebis. Grâce à ce programme, la progéniture est de meilleure qualité.

Le programme des arbres de Noël a eu du succès. Près de 11 ha de sapin baumier ont été consacrés à la production d'arbres et on a commencé à planter des arbres de Noël sur une superficie de 1,82 ha. On a fait l'acquisition d'un presseur d'arbres de Noël; celui-ci a été loué à la Cape Breton Christmas Tree Association.

Cinquante neuf exploitations agricoles ont été jugées admissibles au programme de défrichage et 75 ha ont été défrichés. De plus, le choix de six emplacements a été approuvé aux fins d'aide à la production d'arbres fruitiers.

Ces dernières années, la culture de céréales n'a pas été importante au Cap-Breton. Toutefois, à la suite de la culture expérimentale sur la ferme de la société, située à Point Edward, et de l'encouragement donné par le personnel de la société aux fermiers, 81 ha ont été réservés à la culture des céréales en 1981. La société dispose maintenant de deux moissonneuses-lieuses qu'elle loue à des fermiers locaux.

La société a consenti dix petits prêts à des personnes désirant commencer l'élevage d'animaux à fourrure, soit le renard et le vison. Une « journée du renard » a eu lieu dans la région de Breton Cove; les gens s'y sont rendus nombreux.

Au cours de l'année, la société a fait l'acquisition de 71 ha de terre agricole près de Mabou. Les immeubles qu'elle occupe actuellement dans cette région sont loués. Une fois que la nouvelle propriété sera prête, la société y installera tous les services du Département agricole.

On a mis au point, pendant l'exercice financier, les plans de construction d'un édifice pouvant abriter un nouveau centre agricole à la ferme de la société dans la région de Sydney. Le bâtiment destiné aux expositions est conçu de façon à pouvoir aussi servir à la vente aux enchères du bétail. Les travaux de construction seront entrepris au printemps de 1982.

LES ÉLEVAGES MARINS

Les ventes d'huîtres se sont maintenues dans la région de Montréal où la demande a dépassé l'offre. La société met en marché les huîtres produites dans ses propres bancs et dans ceux des ostréiculteurs locaux. À la suite des résultats encourageants du dernier exercice financier, la société a mis au point avec succès une saison estivale de mise en marché dans les régions qui attirent de nombreux touristes.

On a vendu 52 163 kg de truite, dont 15 875 de truite congelée. On tente de plus en plus maintenant de passer des contrats avec des exploitants privés pour qu'ils prennent la petite truite provenant de la pisciculture de la société et l'élèvent jusqu'à une grosseur commerciale.

Les expériences antérieures touchant l'élevage du saumon ont donné des résultats si encourageants que la société prévoit commercialiser une petite quantité de saumons de deux à trois kg au cours de l'été 1982. On a mené une étude de faisabilité sur l'uti-

Le terrain de golf Dundee continue d'attirer des visiteurs. Le nombre de matchs joués atteignait la limite maximale que permet le terrain actuel de neuf trous et, par conséquent, on ne prévoit aucune augmentation tant que les neuf autres trous ne seront pas prêts. Les travaux d'aménagement sont à toutes fins utiles terminés et le parcours sera prêt en 1983.

Les propriétés de Dundee ont considérablement augmenté leur chiffre d'affaires; elles ont été occupées à 98 % et des améliorations ont été apportées à l'exploitation.

Le village d'Inverness Beach a connu une excellente saison d'exploitation. Même si les recettes totales ont été légèrement moins élevées que celles de l'an dernier, le village a réalisé un modeste profit d'exploitation net. Au cours de l'année, on y a ajouté un nouveau chalet et on y a entrepris d'importants travaux paysagers et de revêtement.

Le taux d'hébergement au village estival de Whale Cove est demeuré à peu près le même que celui de l'année dernière. Un nouvel édifice abritant buanderie et bureaux a été construit pendant l'année et un petit centre de loisirs a été ajouté au village.

L'auberge Highland Heights a vu augmenter en même temps son taux d'hébergement et ses recettes. À la fin de décembre, une entente a été conclue avec l'exploitant pour vendre l'installation. Le nouveau propriétaire a l'intention d'agrandir l'auberge avant l'ouverture de la saison touristique de 1982.

LE PARC INDUSTRIEL DE SYDPORT

Le Collège de la garde côtière canadienne a quitté le parc industriel et maritime de Point Edward au début de l'année et, pour la première fois, la société peut rénover les installations à des fins industrielles. Pour souligner cette nouvelle orientation, le parc a été rebaptisé; on le désigne maintenant sous le nom de parc industriel de Sydport.



Le parc industriel de Sydport

Une étude des bâtiments a permis de déterminer ceux qu'on pouvait rénover et restaurer à de nouvelles fins et ceux qui étaient inutiles et qui devaient être démolis. On a mis sur pied un programme de deux ans pour effectuer ces travaux. Les résultats les plus remarquables obtenus par le biais de ce programme ont été la rénovation d'un immeuble pouvant abriter le Département du développement industriel et la réfection de l'immeuble Kaiser qui pourra servir d'atelier de fabrication pour la Cape Breton Offshore Fabricators Limited.

Les sociétés Brookfield Foods et Ideal Ice Cream sont de nouveaux locataires qui ont érigé des immeubles sur le terrain loué et qui possèdent des installations d'entreposage et de distribution dans le parc. De plus, 43 entreprises au total utilisent les terrains du parc industriel. On a annoncé vers la fin de l'année la construction d'un immeuble des industries océaniques. On entreprendra les travaux de construction au début de 1982.

L'AIDE AUX FERMIERS A ÉTÉ MAINTENUE

Les employés de l'exploitation agricole de la société ont poursuivi tous les programmes en cours et ont insisté davantage sur l'instruction et la formation. À la ferme de la société dans la région de Sydney et dans le comté d'Inverness, on a offert des cours sur des sujets tels l'élevage et la tonte des moutons et l'élevage des bœufs, et il y a eu des séances pratiques de labourage, de vaporisation et d'exploitation forestière. De plus, en collaboration avec le ministère de l'Agriculture de la Nouvelle-Écosse et l'Institut Bras-d'Or, des cours ont été organisés pendant l'hiver sur divers sujets reliés à l'horticulture.

Au cours de l'année à l'étude, 36 fermiers ont eu recours au programme de location de taureaux et, ainsi, 29 taureaux ont monté 340 vaches. Quarante-cinq fermiers ont loué les 42 béliers de la société pour la saillie

les secteurs des services et de l'approvisionnement en mer et avec la hausse prévue de l'activité, plusieurs autres viendront s'y ajouter.

LE VOLUME DES VENTES D'ARTISANAT AUGMENTE

	Valeur des ventes		
	1981-1982	1980-1981	Changement (en %)
La Island Crafts	280 000 $	309 298 $	−9,47
La tannerie Woolbur	162 110	112 514	+44,08
Les reproductions Louisbourg	91 700	101 923	−10,03
La Cape Breton Woolen Mills	407 579	275 885	+47,74

Les ventes totales de ces quatre entreprises ont largement dépassé les 100 000 $ et atteindront bientôt un volume annuel de un million de dollars.

La hausse la plus importante a été enregistrée par l'usine de la Cape Breton Woolen Mills située à Irish Cove qui comprend deux équipes et qui a porté à 17 le nombre de ses employés.

La tannerie Woolbur a également connu un accroissement de ses ventes par rapport à l'an dernier, ce qui reflète l'intérêt croissant des touristes pour les articles de cuir véritable faits à la main.

Le volume des ventes aux Reproductions Louisbourg a été faible et la société cherche présentement des articles en vogue à prix réduits dont l'authenticité ne fait pas de doute et qui peuvent être fabriqués localement.



Cuisine d'époque à Louisbourg

Les ventes d'articles de la Island Crafts ont subi une légère baisse qu'on peut attribuer à une diminution du commerce en gros et à une croissance de la vente au détail.

LE TOURISME

Le programme de pensions chez des particuliers a connu une autre année florissante; en effet, 9 744 visiteurs ont été accueillis dans 57 maisons de l'île.

Le nombre de repas servis dans les restaurants de la forteresse de Louisbourg a baissé de 7 % par rapport à l'année précédente. Cette diminution va de pair avec la baisse du nombre de visiteurs dans le parc. Les restaurants ont néanmoins réalisé des bénéfices plus importants. La maison Destouches a été ouverte toute l'année et un modeste profit d'exploitation a été enregistré.

Les activités du village des mineurs ont diminué à cause de l'incendie survenu dans le Musée des mineurs, ce qui a évidemment entraîné une perte légère.

Le restaurant Cauldron a fermé ses portes le 27 juillet, lorsque des travailleurs membres des Métallurgistes unis d'Amérique ont dressé des piquets de grève. Par conséquent, on a donc enregistré une perte sur le plan des activités, et la situation était semblable à celle de la mine touristique Princess.

DES DONNÉES SUR LE TOURISME

	1981-1982	1980-1981	1979-1980	1978-1979
Visiteurs à la mine Princess	5 671	15 450	18 698	14 372
Golfeurs à Dundee	19 000	18 642	16 000	8 376
Repas servis dans les restaurants de Louisbourg	43 252	46 309	40 233	38 500
Personnes accueillies dans les pensions	9 744	8 840	7 723	6 158

des dépôts de barytine de l'île. La société participe aussi à des travaux de prospection visant à découvrir en quantités rentables des métaux industriels tels le tungstène, le plomb, le zinc et le cuivre.

LE GROUPE DES PRODUITS DU PÉTROLE EN MER

L'activité des industries du pétrole et du gaz en mer et d'autres reliées à l'énergie s'intensifie. Des forages supplémentaires des structures de Venture au large de l'île de Sable ont permis d'évaluer les réserves de gaz à près de 8,5 10^{10} m^3. La Mobil Oil, la principale société exploitante du plateau continental scotian, et la province de la Nouvelle-Écosse sont toutes deux d'avis que les gisements de gaz de l'île de Sable pourront être exploités commercialement dans un très proche avenir.

Dans la perspective d'une telle annonce, on estime que les plates-formes de forage sur le plateau continental scotian, au nombre de deux en 1981-1982 passeront en 1982-1983 entre six et dix. Cette activité accrue est en partie attribuable à la signature de l'entente sur l'énergie conclue entre la province de la Nouvelle-Écosse et le gouvernement fédéral. Grâce à cette entente tant attendue, on a réglé le partage des coûts et le conflit de compétence qui entravait les travaux d'exploitation depuis deux ans. Au cours de l'année, l'Office national de l'énergie a également approuvé le projet de la Trans-Quebec and Maritime Pipe Line touchant le transport du gaz naturel dans les provinces Maritimes.

Durant tout l'exercice 1981-1982, le Groupe des produits du pétrole en mer a continué de jouer le rôle de catalyseur et d'informateur et a veillé à ce que l'industrie du pétrole et du gaz dispose de renseignements sur le Cap-Breton et sur les possibilités qu'il lui offre et à ce que les hommes d'affaires locaux, les politiciens et les maisons d'enseignement soient sensibilisés à l'importance de cette industrie et aux rôles qu'ils pourraient y jouer.



Travaux préliminaires en vue de l'exploitation des ressources off-shore

Au cours de l'année, le Groupe des produits du pétrole en mer a coordonné la participation à deux foires commerciales importantes, soit l'Offshore Technology Conference qui a eu lieu en mai à Houston (Texas), et la Canadian Offshore Resources Exhibition qui s'est déroulée en juin à Halifax, où le groupe tenait un stand sur les activités de près de 20 sociétés du Cap-Breton.

En plus de veiller à la participation à d'autres centres du pétrole et du gaz et aux foires commerciales, le groupe a aussi coordonné d'autres missions. Au cours de l'année, des délégués du nord-est de l'Écosse, de l'Alberta et de la Suède ont visité le Cap-Breton et ses entreprises et institutions.

De plus, de l'aide destinée à la commercialisation a été accordée à certaines entreprises locales afin qu'elles puissent envoyer des représentants dans d'autres régions et établir des relations avec l'industrie du pétrole et du gaz. Quelques entreprises du Cap-Breton travaillent présentement dans

Les centres industriels

En collaboration avec le gouvernement provincial et la commission industrielle du comté d'Inverness, la société a investi du capital dans la construction d'un centre industriel d'une superficie de 1 400 m² dans le village d'Inverness. À la fin de l'année, les travaux étaient presque terminés. Le centre abritera des entreprises manufacturières secondaires naissantes dans quatre travées distinctes.

La société accorde de plus en plus d'importance à l'essor de l'industrie océanique de technologie de pointe. On construira à cette fin un centre industriel océanique de quelque 1 400 m² à Sydport, et on aménagera un terrain industriel océanique d'une superfice de 4 ha.



L'équipe du développement industriel en plein travail de planification des programmes.

programme d'été d'amélioration des lieux, des subventions ont été accordées à certaines installations manufacturières afin qu'elles embauchent des étudiants pour effectuer les rénovations extérieures de leur usine ou atelier. La société a offert 16 subventions et 50 étudiants ont obtenu un gagne-pain.

L'artisanat

Vingt-quatre prêts ont été consentis à des artisans afin qu'ils accroissent leur production d'articles de qualité faits main allant de jouets en bois à des dessus-de-lit tissés.

Les études

Répondre aux demandes d'aide n'est pas l'unique fonction du Département du développement de l'industrie secondaire. On y a aussi mené plus de 30 études portant sur les sujets suivants : les marchés de l'outillage minier, la possibilité de voir l'industrie lourde du Cap-Breton fabriquer divers produits nouveaux et la faisabilité de certaines nouvelles propositions commerciales. En outre, 20 entrepreneurs locaux ont reçu de l'aide afin d'acquitter une partie de leurs frais de voyages à l'extérieur du Cap-Breton en vue d'évaluer des marchés et de déterminer les possibilités des nouveaux produits.

L'INDUSTRIE DE LA PÊCHE SUBIT DES PRESSIONS

Au cours de l'année écoulée, l'industrie de la pêche dans l'est du Canada a dû faire face à certains problèmes qui lui sont venus d'ailleurs. Parmi ceux-ci, mentionnons les taux d'intérêt élevés qui rendent coûteux le transport de stocks importants, les taux de change défavorables avec les devises européennes qui rendent la concurrence difficile sur les marchés d'exportation, la baisse de la consommation du poisson en Amérique du Nord, la perte de certains marchés de la pieuvre et du hareng et l'accroissement de la concurrence étrangère en raison de l'expansion rapide de l'industrie mondiale de la pêche.

On ne prévoit pas d'amélioration notable au cours de l'année à venir et l'industrie de la pêche du Cap-Breton ne connaîtra, semble-t-il, qu'une croissance réelle minime.

Néanmoins, le Département des pêches et de l'industrie maritime de la Division du développement industriel de la société a fait, au cours de l'exercice, des investissements totalisant plus de trois quarts de million de dollars dans plus de 40 projets qui entraîneront la création de 161 emplois. Ces projets permettront également de conserver plus de 400 emplois. Le département a en outre amorcé six études de faisabilité.

DE NOUVEAUX PROJETS D'EXPLOITATION MINIÈRE

Pendant le ralentissement des activités liées à la pêche, la société a pris part à des projets relatifs à la mise en valeur de ressources minérales autres que le charbon. Elle mène présentement des études de faisabilité sur la production de calcaire agricole et l'exploitation

LE DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

DE L'AIDE ACCRUE À L'INDUSTRIE SECONDAIRE

Au cours de l'année, la société a offert de l'aide financière pour la réalisation de 87 projets de l'industrie secondaire. On s'attend que la mise en exploitation commerciale de ces nouveaux projets amènera la création d'au moins 220 emplois.

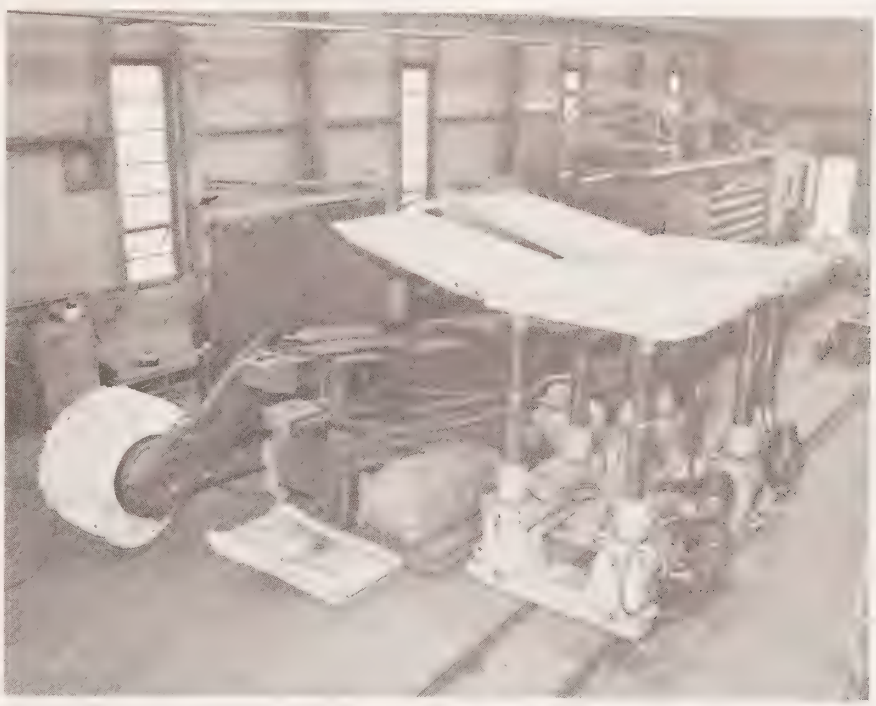
L'outillage minier

L'expansion des opérations houillères a eu et continuera d'avoir pour résultat d'augmenter la demande de biens de consommation et d'équipement. La société fait un effort considérable pour stimuler la production accrue de l'outillage minier au Cap-Breton. Elle a reçu au cours de l'année, plus de 50 demandes touchant l'outillage minier.

À la fin de l'exercice financier, la valeur de la production, dans l'île, de biens tels que des convoyeurs blindés, des pics à charbon, des charpentes légères de convoyeurs, des bagues d'écartement de voûtes et des soutènements de ciel de grande capacité s'élevait à environ 6 millions de dollars. Tout indique qu'au fur et à mesure que les activités de la Division des charbonnages prendront de l'essor, la production manufacturière du Cap-Breton pourra augmenter annuellement d'environ 25 millions de dollars.

Au cours de l'année, la société a acquis une participation à la Cape Breton Offshore Fabricators Ltd. Cette société qui fabrique des soutènements de ciel de grande capacité et de conception allemande, se trouve dans le parc industriel de Sydport. Ses associés dans cette entreprise sont la Hemscheidt America Corporation et trois hommes d'affaires du Cap-Breton.

Dans le but de fabriquer des pompes hydrauliques à haute pression, la Newco Limited s'est établie à Chéticamp et la société a acquis 10 % de cette nouvelle entreprise.



Mise au point d'outillage minier

L'Industrial Welding Limited de Chéticamp, une usine prospère de fabrication de métal, est appelée à prendre une expansion considérable. Cette entreprise prévoit fabriquer de l'outillage minier, ainsi que des treuils de pêche à pompe hydraulique, et la société a accepté de favoriser cette expansion en investissant du capital-actions.

L'aide financière qu'a accordée la société à l'Eastern Carbide Tools, Ltd. du parc industriel de Sydport a permis à cette dernière d'augmenter sa production de pics à charbon et à roc.

Les produits primaires et secondaires du bois

Un montant totalisant 400 000 $ a été offert à sept entreprises, allant de scieries à une petite usine de fabrication de fenêtres à cadres de bois. Cette aide financière devrait entraîner une production accrue de meubles en bois massif, de fenêtres, de billots de bois dur qui servent de bois de mine et de bois de construction.

La transformation des aliments

On a offert de l'aide financière à six entreprises projetant de transformer des aliments dont des boulangeries, une installation de transformation de pommes de terre et un abattoir.

Les autres projets

Une participation à la Tex-Stran Limited a été acquise. Cette entreprise qui fabrique de la corde de nylon est située dans le centre industriel du comté de Richmond à Louisdale.

Durant toute la période estivale, les étudiants ont pu se prévaloir de deux programmes visant à augmenter leurs possibilités d'emploi. Dans le cadre du programme d'enrichissement professionnel, on a offert des subventions à des entreprises afin qu'elles embauchent des étudiants et leur confient un travail pouvant améliorer leurs connaissances dans le domaine choisi. On a accordé plus de 100 subventions de ce genre et 115 étudiants ont ainsi pu se trouver un emploi. En vertu du

La société a obtenu pour l'institut un contrat du ministère des Approvisionnements et Services pour effectuer une étude sur le type de soufre contenu dans notre charbon et sur les méthodes d'élimination de cette substance.

L'AIDE COMMUNAUTAIRE

La société a continué de dispenser une aide appréciable aux collectivités de l'île et d'encourager les jeunes par le biais de programmes de bourses et de formation. Au cours de l'année, on a dépensé près de un million de dollars pour des activités de ce genre. La société se réjouit de souligner que sa contribution au titre de ces programmes pendant les onze dernières années atteint presque 10 millions de dollars.

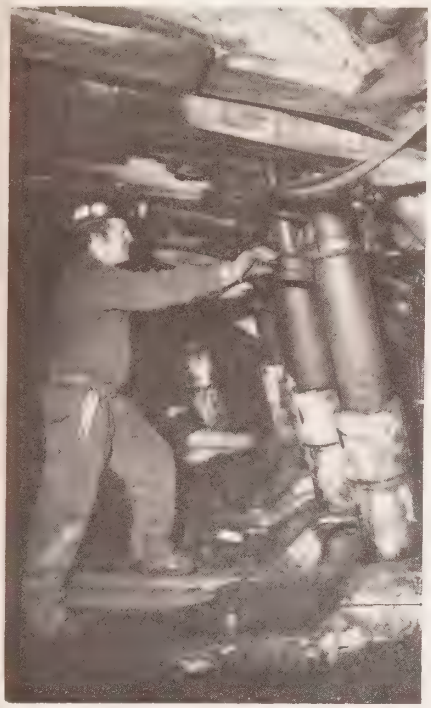
	Programmes de bourses et de formation	Travaux de planification communautaire
Année terminée		
le 31 mars 1982	167 093 $	821 616 $
le 31 mars 1981	117 088	878 906
le 31 mars 1980	207 128	630 911
le 31 mars 1979	258 421	596 041
le 31 mars 1978	285 891	714 291
le 31 mars 1977	219 718	261 379
le 31 mars 1976	664 946	83 600
le 31 mars 1975	740 146	314 120
Trimestre terminé		
le 31 mars 1974	227 835	13 756
Année terminée		
le 31 déc. 1973	882 357	691 950
le 31 déc. 1972	127 358	688 124
Total	3 897 981 $	5 694 694 $

L'AVANCEMENT TECHNOLOGIQUE PREND DE L'ÉLAN

Des progrès importants ont été accomplis dans le domaine de l'exploitation du charbon, lorsque la société a signé un accord autorisant l'utilisation de la technique houillère suédoise appelée « carbogel ». Le carbogel est un fluide composé de 70 % de charbon finement broyé et de 30 % d'eau contenant un stabilisateur. Il a une très faible teneur en cendres et en soufre et peut remplacer le pétrole dans les chaudières des centrales électriques.

Une entente tripartite connexe est également intervenue entre la société, la Commission d'énergie électrique du Nouveau-Brunswick et le ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources afin de mettre au point la technique de combustion requise et de tenter des essais de combustion dans une chaudière auxiliaire électrique à Chatham (N.-B.). On disposait, pour ce faire, d'une somme de 5,5 millions de dollars puisée à même le fonds consacré au remplacement du pétrole du programme énergétique national.

La société investira 750 000 $ pendant trois ans dans la construction d'une usine pilote pour la production de lots d'essai. De plus, la possibilité d'acheter du carbogel de l'usine sera offerte aux clients intéressés à effectuer des essais de combustion semblables à ceux réalisés à Chatham, et ce, à travers le monde. D'ici à 1986, la société prévoit produire le carbogel dans sa propre usine et le lancer sur le marché.



Un soutènement marchant

L'usine continue à fonctionner avec 15 postes par semaine. Toutefois, l'absentéisme, qui suscitait une grande inquiétude auparavant et qui s'élevait à 22 % à la fin de l'année dernière, a diminué de façon appréciable et se chiffrait à 16 % à la fin de l'année à l'étude.

On a mis la dernière main aux études techniques préliminaires en vue d'emmagasiner, de mélanger et de récupérer le charbon pour l'expédier. Le Cambrian Engineering Group Ltd. de Calgary s'est vu adjuger le contrat de la conception technique complète et détaillée. On s'attend que l'installation de transbordement entrera en activité en 1984.

L'usine de débourbage de Sydney Mines continue à préparer du charbon domestique et demeure l'unique fournisseur de ce type de houille au sein de la société. On dresse à l'heure actuelle les plans préliminaires d'une usine de récupération où serait traité le charbon destiné au marché national.



Une machine de creusement de galeries réglable

On procède actuellement à la fermeture progressive de l'usine de débourbage de Sydney Mines et à la réaffectation de ses employés.

LE PROCÉDÉ D'AGGLOMÉRATION DU PÉTROLE

En collaboration avec la société, le Conseil national de recherches travaille à la mise au point d'un procédé d'agglomération du pétrole pour enrichir et récupérer davantage de charbon très fin provenant des usines classiques de préparation du charbon. La société a conclu une entente visant à expérimenter ce procédé en utilisant l'usine pilote mobile du CNR qui sera installée à Sydney Mines dans le deuxième trimestre de 1982. Ce procédé offre l'occasion de récupérer des millions de tonnes de charbon provenant d'usines de préparation du charbon du monde entier et qui sont présentement jetés au rebut.

LE LABORATOIRE DE RECHERCHE

Avec l'aide de la société, le ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources a établi à Sydney le laboratoire de recherche sur l'exploitation minière du Cap-Breton. Ce laboratoire permettra d'acquérir des connaissances techniques spécialisées et assurera un accès plus facile aux ressources d'EMR. Par exemple, la société fera l'essai de la colonne de flottation afin d'améliorer la préparation et la récupération du charbon. Grâce au laboratoire, la société a pu étudier les éboulements qu'on a attribués au sautage dans les mines à ciel ouvert. En plus de financer plusieurs études, le CNR a mis à la disposition des chercheurs, sa bibliothèque des plus riches et ses installations de recherche situées à Ottawa, son institut de génie des matériaux à Montréal et son laboratoire de recherches de l'Atlantique à Halifax.

LES NOUVELLES POSSIBILITÉS

Le Département d'avancement de la technologie houillère de la société participe à plusieurs études visant à trouver de nouvelles utilisations du charbon. La liquéfaction du charbon en vue de produire finalement des combustibles de transport pour remplacer une grande partie du pétrole importé en Nouvelle-Écosse fait présentement l'objet d'une étude importante. C'est un groupe composé de représentants de la société, de la Gulf Canada Ltd., de la NOVA (une société de l'Alberta), de Petro-Canada, de la Nova Scotia Resources Ltd. et d'A. Gillespie and Associates, qui mène cette étude avec l'aide financière et technique du ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources.

La société a également prêté son concours à la création de l'Institut du charbon des provinces de l'Atlantique dans l'enceinte du College of Cape Breton.

A la fin de l'exercice, ce programme était presque terminé et, même s'il ne constitue peut-être pas la solution idéale, il pourrait sans doute aider à régler les problèmes des fuites de grisou de façon acceptable. Parmi les mesures à long terme visant à résoudre cette question, on a retenu l'application de techniques de remblayage aux extrémités des fronts de longue taille. Les fonds nécessaires à l'achat de ces machines ont été prévus dans les budgets des exercices ultérieurs et au moins une de ces mesures sera mise en vigueur au cours de l'année prochaine.

La deuxième étape du projet d'évacuation du méthane, mentionnée dans le rapport d'activité de l'an dernier, est presque terminée. Dans le cadre de ce projet mené en collaboration avec la société albertaine NOVA et Petro-Canada, on prévoit une meilleure évacuation du méthane et, finalement, son utilisation commerciale à la surface. Au cours de la deuxième étape, les travaux exécutés ont accru l'efficacité du système d'évacuation du méthane qui est passée d'environ 25 % à plus de 40 %. L'évacuation préalable du filon houiller au cours de cette étape du projet commun ne s'est pas révélée une solution pratique pour diminuer la présence de gaz. Toutefois, des travaux seront entrepris en vue d'examiner cet aspect de façon approfondie. On prendra une décision relativement à la troisième étape du projet peu après le début du nouvel exercice financier. C'est au cours de cette étape que le méthane serait évacué vers la surface. On envisage sérieusement d'améliorer les techniques de contrôle de la poussière, de concert avec le personnel du laboratoire d'Énergie, Mines et Ressources situé au Cap-Breton. La société a l'intention de combiner les systèmes améliorés de contrôle de la poussière à une méthode visant à réduire les risques d'inflammation par frottement. Pendant l'année, on installera un tambour coupant d'un genre spécial, pourvu de gicleurs devant et derrière chaque pic du disque coupant, et on en surveillera les effets sur la poussière et sur l'inflammation par friction.

La société commence également à utiliser des détecteurs de grisou portatifs dont deux modèles pourraient être retenus. Il s'agit dans le premier cas d'un instrument alimenté par sa propre batterie; l'autre est alimenté à partir d'une source énergétique sur place. Chacun aura un signal d'alarme visuel ou auditif qui sera déclenché automatiquement dès que les gaz atteindront un certain niveau de concentration.

Le système de contrôle à distance, premier en son genre en Amérique du Nord, fonctionne maintenant à la houillère n° 26, et on est en train d'en installer un semblable à la mine Lingan. Ce système de contrôle à distance surveille les niveaux de gaz souterrain, le système d'aération, le rendement des ventilateurs et le système d'évacuation du méthane, et émet un signal d'alarme aussitôt que les conditions deviennent anormales. La société a demandé le concours du laboratoire d'Énergie, Mines et Ressources en ce qui a trait à la préparation de devis et au financement de façon à pouvoir mettre en place à la mine Lingan un système fabriqué au Canada plutôt qu'à l'étranger.

LE CHEMIN DE FER ET LE QUAI

Le renforcement, l'extraction et le mélange du charbon, le transport et les déplacements sur le quai constituent les principaux éléments de manutention du matériel de la société.

Les deux cents wagons à déchargement rapide d'une capacité de 100 t et à double usage qui avaient été commandés lors de l'exercice précédent ont été reçus au cours de l'année à l'étude. On a commandé à la General Motors quatre autres locomotives de 2 000 ch, ce qui portera à 12 le nombre des engins de la société. On mettra graduellement au rancart les vieilles locomotives, ce qui se traduira par un avantage sur le plan de l'uniformisation.

À la suite d'une enquête effectuée par les services d'experts-conseils du Canadien Pacifique, la direction a recommandé qu'on procède à la construction de nouvelles installations destinées aux activités d'entretien et d'exploitation du réseau ferroviaire, lesquelles sont actuellement réparties entre les ateliers du quai, de New Waterford et de Glace Bay. L'établissement est présentement en construction à un peu plus de un kilomètre à l'est de l'usine de préparation du charbon à Victoria Junction, près de la voie d'évitement qu'on est en train d'aménager entre la voie principale reliant Sydney à Glace Bay et la voie secondaire en direction de New Waterford. L'établissement dont les travaux progressent rapidement entrera en activité en novembre 1982. Ce nouveau centre sera pourvu d'un système informatique pour le contrôle du trafic et pour l'élaboration de programmes planifiés d'entretien. L'aménagement de la voie se poursuit et sera également terminé en novembre 1982.

Vingt-sept cargos chargés de 15 735 t de schiste argileux et de 628 555 t de houille métallurgique ont quitté le port. De plus, 16 760 t de coke ont été expédiées par la Sydney Steel Corporation sur un cargo. Au total, 661 050 t ont été expédiées à partir du port. La construction d'une voie de dérivation ferroviaire et d'un tréteau de déchargement au quai est en cours, de façon à utiliser au maximum les wagons à déchargement rapide dont la mise en service est prévue pour mai 1983.

LA PRÉPARATION DU CHARBON

Au cours de l'année, l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction a broyé 1 957 473 t de charbon brut et a produit 1 119 003 t de charbon métallurgique ainsi que 313 900 t de charbon thermique. La production totale de charbon épuré a atteint, en moyenne, 73 % de la production annuelle de charbon brut. Les coûts de production du charbon débourbé se sont élevés à 7,27 $ la tonne, comparativement à 6,89 $ la tonne, l'an dernier. Cette augmentation est attribuable à la grève ainsi qu'à la hausse des salaires, et la direction est heureuse d'avoir réussi à maintenir les coûts à ce niveau réaliste.

ont été loués à bail au Centre de formation professionnelle des adultes pour y installer un centre de formation des adultes.

AUGMENTATION DES COÛTS LIÉS AUX RÉPARATIONS D'ACCIDENTS DU TRAVAIL

Année se terminant

le 31 mars 1982 — 9 189 585 $
le 31 mars 1981 — 7 668 705 $
(y compris la mine Prince considérée comme la plus importante)
le 31 mars 1980 — 6 917 225 $
le 31 mars 1979 — 6 359 449 $
le 31 mars 1978 — 6 077 631 $

L'ÉLABORATION D'UNE LIGNE D'ACTION À LONG TERME

Pour la première fois dans la courte histoire de la société, et peut-être dans la longue histoire du charbon du Cap-Breton, on a élaboré un plan stratégique à long terme. Les modifications profondes à la demande de charbon ont amené la société à concentrer ses efforts sur la création d'un plan à long terme, d'une durée de vingt-cinq ans, grâce auquel l'économie de l'île du Cap-Breton retirera le plus grand nombre possible d'avantages. Ce plan d'action, qui est un aperçu stratégique, démontre que d'ici à la fin du siècle, on pourra extraire du bassin houiller de Sydney plus de 10 millions de tonnes de charbon par année et que les sommes énormes qu'on y aura investies pourront être récupérées.



Système de contrôle à distance à la houillère n° 26

L'INTÉGRATION DES NOUVELLES MESURES DE SÉCURITÉ

La Commission d'enquête Elfstom qui a enquêté sur l'explosion survenue à la houillère n° 26 a recommandé que l'état des programmes de prévention des incendies et des explosions soit mentionné dans le rapport d'activité de la société. La direction a approuvé cette recommandation.

Les mesures visant à améliorer la sécurité dans les mines sont constantes et font partie des tâches quotidiennes. Les fronts de longue taille sont normalement protégés par des couches de poussière inertes antiexplosion, répandues dans les galeries de charbon menant à ces fronts. Ces couches sont maintenues à la distance prescrite de 300 m du front exploité. En outre, les points de transfert d'un convoyeur à courroie principal sont recouverts d'une couche analogue de poussière inerte. À la mine Lingan et à la houillère n° 26, on utilise comme matière inerte de la poussière calcaire. À la mine Prince, la poussière de roche s'est cependant révélée peu pratique en raison de l'humidité; on utilise plutôt un écran d'eau. Les travaux de recherches sur ce genre de couche protectrice sont presque terminés, et on s'attend que son utilisation s'étendra à toute la mine Prince.

Pendant l'année, on a amélioré les systèmes d'aération de toutes les mines. Cette tâche a consisté en l'agrandissement des puits d'aération, en l'amélioration des ventilateurs de surface et souterrains, en la diminution des fuites ou des courts-circuits d'air et en l'examen de différents moyens en vue de réduire au minimum les fuites de grisou. À la mine Lingan, par exemple, on a lancé un programme en vue d'obturer les galeries du front de longue taille n° 7 avec du béton projeté.

tivement à 10 l'année précédente, lesquels ont cependant entraîné une perte de production de 20 000 t. Dans chaque cas, la société a eu recours à des mesures de discipline ou à des réclamations pour pertes.

L'ACTIVITÉ DE LA DIRECTION DE L'HYGIÈNE PROFESSIONNELLE

Les nombreux programmes de la Direction de l'hygiène professionnelle accaparent les membres de son personnel et touchent pratiquement tous les aspects des activités de la société. Parmi ces nombreuses activités, on compte des examens médicaux, des programmes de soins infirmiers, la formation de techniciens médicaux en cas de situations d'urgence sous terre, ainsi que des services d'hygiène professionnelle et de consultation. Pendant l'année, 318 employés ont suivi des cours de premiers soins et 56 ont reçu une formation en réanimation cardio-pulmonaire.

LA GRÈVE PARALYSE LES ACTIVITÉS

Des négociations prolongées se sont déroulées entre la direction et le district n° 26 des Métallurgistes unis d'Amérique, mais les parties ne se sont pas entendues sur de nombreux aspects du projet de convention collective; les membres de ce syndicat ont donc débrayé le 17 juillet. Malgré la recommandation du syndicat, les membres ont rejeté trois offres faites par la société. Toutefois, grâce aux efforts de médiation, une offre a été acceptée le 8 octobre par environ 85 % de l'effectif, mettant ainsi un terme à la grève. Se réjouissant de cet événement, M. D. S. Rankin, président de la société, a déclaré : « J'espère que les différends qui ont opposé le syndicat et la société au cours de la période de négociation ont été réglés et que les membres des Métallurgistes unis d'Amérique collaboreront avec la société en vue d'améliorer la production et de faire de cette entreprise la meilleure au Canada. »



Un cours de formation en vue de l'expansion de la mine

LE GROUPE DES RESSOURCES HUMAINES À L'ŒUVRE

Le groupe des ressources humaines, mis sur pied peu de temps avant la fin de l'exercice terminé le 31 mars 1981, a maintenant terminé sa première année d'activité.

Ce groupe est chargé de la planification, de l'organisation, de l'élaboration et de la mise en œuvre d'un programme coordonné en matière de ressources humaines. Les activités de ce groupe comprennent la planification de la main-d'œuvre, l'embauchage, la formation et le perfectionnement professionnel, l'administration des traitements et des avantages, l'appréciation du rendement, la dotation, les relations de travail entre les ouvriers payés à l'heure et les employés, et les négociations patronales-syndicales. Bon nombre de ces fonctions variées étaient jadis réparties dans les divers services de la société, et la création de ce groupe visait, entre autres, le fusionnement de ces fonctions en une équipe intégrée de gestion des ressources humaines.

Pendant l'année, ce groupe a bien amorcé ses activités; il a en effet préparé les changements organisationnels en même temps qu'il devait faire face à des problèmes immédiats et pressants, notamment la négociation de la convention collective actuelle avec les Métallurgistes unis d'Amérique et la mise en œuvre de programmes de formation et de perfectionnement. Dans le cadre d'un important programme de formation nécessaire à l'expansion prochaine de la société, quelque 1 000 m²

On ne met plus en doute le fait que cette demande ira en s'accroissant. Les seules questions en suspens sont liées aux investissements nécessaires à cette nouvelle capacité de production et aux installations de transport et de manutention qui y sont reliées, ainsi qu'à l'élaboration de contrats à long terme en vue de protéger acheteurs et vendeurs.

Durant l'année, on a mené à terme des négociations avec trois aciéries du Brésil dans le but de conclure des contrats d'une durée de cinq ans totalisant des expéditions annuelles de 260 000 t. Des contrats de deux ans ont été conclus avec l'industrie suédoise de l'acier touchant la fourniture de 150 000 t par année, ainsi qu'avec une usine à coke de commerce italienne pour 75 000 t par année. En outre, des contrats de un an ont été signés avec la Belgique et la République fédérale d'Allemagne pour 50 000 et 300 000 t respectivement.

On a terminé les négociations avec la Selco Mining Inc. relativement à la construction et au fonctionnement d'une installation de régénération au dépôt de Summit (New Waterford). Cette usine est censée entrer en exploitation au printemps de 1982 et produire 60 000 t par année. Elle vient s'ajouter à celle déjà en activité à Sydney Mines. Ces usines récupèrent dans les haldes un charbon thermique de qualité supérieure qui est principalement vendu à l'industrie du ciment dans les Maritimes.

On a négocié, avec une société des Bahamas, un contrat de vente de 100 000 t de schiste argileux provenant de l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction, et dont la livraison est prévue pour 1982. Ce schiste est utilisé comme stock d'alimentation dans la fabrication du ciment.

La Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse n'a pas encore manifesté le désir de renégocier le prix qu'elle paye pour le charbon qui lui est livré aux termes du contrat actuel. En conséquence, la société a confié à une équipe de négociation le soin de formuler une politique touchant le contrat actuel, ainsi que la fourniture et le prix du charbon supplémentaire requis pour alimenter les génératrices de l'usine hydro-électrique de Lingan, laquelle doit entrer en activité en 1984.

L'ACTIVITÉ DU DÉPARTEMENT DE LA PRÉVENTION DES ACCIDENTS

L'année écoulée a été une année particulièrement bien remplie pour le Département de la prévention des accidents et des incendies. On a procédé à plus de 1 000 inspections et à au-delà de 1 300 enquêtes. En outre, 125 cours sur les incendies et la sécurité ont été suivis par 1 544 employés, et le comité de gestion de la sécurité a tenu 135 réunions.

LA DIMINUTION DES ACCIDENTS

Du fait de la grève, le nombre d'heures-hommes d'emploi (environ 5 300 000) enregistré au cours de l'année a été inférieur à celui de l'année précédente (6 069 000); par ailleurs, le nombre de blessures qui ont été ou non causes d'invalidité a baissé considérablement. Cela représente une amélioration réelle, puisque le taux de fréquence des accidents à l'origine d'une incapacité physique (soit l'incidence des accidents causant une invalidité par million d'heures-personnes d'emploi) était également moins élevé.

On a enregistré une autre augmentation appréciable des coûts de réparation des accidents du travail, et ce, très souvent pour des raisons qui ne sont pas du ressort de la société. Au cours de l'année, les coûts se sont élevés à plus de 9 millions de dollars. C'est ce qui explique en partie la hausse du coût des accidents par tonne de charbon extrait qui est passé de 3,36 $ pour l'année terminée le 31 mars 1981 à 4,02 $ pour l'année à l'étude. Fort heureusement, on n'a rapporté aucune mortalité due à un accident industriel pendant les deux dernières années.

LES NÉGOCIATIONS EN COURS

Deux conventions collectives d'une durée de deux ans chacune ont été signées au cours de l'année.

Après une grève de douze semaines qui a duré du 17 juillet au 18 octobre 1981, la société et le district n° 26 des Métallurgistes unis d'Amérique en sont venus à un accord par l'intermédiaire d'un conciliateur nommé par le gouvernement fédéral, le juge Allan Sullivan. À la suite de ce règlement, une convention collective a été signée, sans l'intervention d'une tierce partie, avec le Syndicat canadien de la Fonction publique, représentant les superviseurs.

Toutes les conventions collectives liant les 13 autres syndicats à la société ont expiré le 31 décembre 1981 et, à la fin de l'exercice financier, les négociations entre ces deux parties étaient toujours en cours.

Parmi les plaintes ou griefs présentés par des membres des Métallurgistes unis (ce syndicat représente quelque 3 211 employés, ce qui en fait la principale unité de négociation), 45 seulement ont nécessité un arbitrage interne en vue d'une décision exécutoire. La position de la direction a été confirmée dans les deux tiers des cas.

Le principal arrêt de travail survenu au cours de l'année a été la grève légale déclenchée par les membres du district n° 26 des Métallurgistes unis d'Amérique, laquelle a paralysé les activités de la Division des charbonnages. Les membres des huit autres unités de négociation de cette division n'ont pas franchi le cordon de piquet de grève. Pendant la grève, la société a dû obtenir des injonctions en vue de limiter la formation de piquets de grève en face de ses diverses installations.

Au cours de l'exercice, les pertes de production attribuables aux arrêts de travail illégaux ont été considérablement réduites en raison d'un moins grand nombre d'incidents; on en a en effet compté 6 en 1981-1982, compara-



Le chargement du charbon

ments et Services Canada et la société, la Lovat Tunnel Equipment de Toronto procède actuellement à la réalisation d'un prototype de plus grande taille. L'aide apportée par la société à l'égard de ce projet a permis d'accélérer l'élaboration et l'utilisation d'une technique mise au point au Canada, grâce à laquelle il sera possible de raccourcir la période de construction durant le percement de cette galerie. Cette technique sera également plus sécuritaire et contribuera à la fabrication de foreuses qui seront vendues sur les marchés tant national qu'international.

LES PERSPECTIVES FAVORABLES DE MARCHÉ

Etant donné la baisse de production, les ventes de charbon effectuées au cours de l'année ont atteint 1 958 631 t, soit une diminution par rapport aux 2 678 419 t de l'année précédente.

Quelque 30 % des ventes ont découlé des exportations, comparativement à 22 % l'an dernier.

Le prix de vente moyen a atteint 55,80 $ la tonne, soit une hausse de 6,43 % par rapport à l'année précédente, alors qu'il était de 52,43 $ la tonne. Quant aux ventes de charbon métallurgique de qualité supérieure, le prix de vente s'est accru de 11 % par rapport à l'an dernier. Au chapitre des ventes de charbon thermique, on a enregistré une augmentation de 1,5 % seulement en raison d'une obligation contractuelle avec la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse.

Les marchés intérieurs et étrangers du charbon ont baissé considérablement au cours des troisième et quatrième trimestres de 1981-1982. Sur la scène nationale, la société Sydney Steel a fermé l'une de ses batteries de four à coke, réduisant de 50 % par année (300 000 t) ses besoins de charbon. La Steel Company du Canada a fait face à une longue grève et n'a pas été en mesure d'accepter les 200 000 t de charbon qui devaient lui être livrées en 1981. Quant au marché d'exportation, l'abondance des stocks et le ralentissement de la consommation, sans oublier les livraisons qui sont revenues de Pologne, ont pratiquement éliminé le marché au comptant pour la houille métallurgique et la houille demi-grasse. Cette situation a entraîné la baisse des prix et, comme la Pologne avait besoin de devises fortes, la plupart des acheteurs ont pu imposer leurs propres conditions. Parmi les autres facteurs qui ont eu des répercussions sur le marché, notons la diminution du prix du pétrole, le ralentissement dans le taux de conversion du pétrole au charbon en raison de la situation économique générale et les taux d'intérêt élevés.

En dépit de ces conditions temporaires, qui devraient s'améliorer au cours des troisième et quatrième trimestres de l'exercice 1982-1983, on a continué d'ouvrir de nouveaux marchés pour la houille métallurgique et demi-grasse en Europe et en Amérique latine. Même si rien n'indique que la demande de houille métallurgique augmentera de façon appréciable, le marché d'exportation de la houille demi-grasse restera prometteur. Les entreprises de services publics demeureront les plus grands utilisateurs de charbon et continueront d'influer énormément sur la demande future. De plus, on prévoit que d'autres industries à forte consommation énergétique, telles celles du ciment, du papier et du chauffage de district, accroîtront considérablement leur demande au cours des deux prochaines décennies. Ces demandes ne seront pas de la même ampleur que celles de l'industrie énergétique; elles auront toutefois un effet important sur la structure future du commerce de la houille.

À long terme, le charbon sera également en demande en tant que matière brute entrant dans la production de combustibles liquides et gazeux, ainsi que dans les mélanges charbon-pétrole et charbon-eau. L'ampleur de ces marchés dépendra de la disponibilité et du prix du pétrole et du gaz, ainsi que du succès de la recherche et du développement dans le domaine technologique.

Quelque 123 597 t de charbon vendable ont été extraites de cette section, ce qui est plus que les projections révisées et soutient la comparaison avec les 182 346 t extraites l'année précédente. Le rendement par poste-personne pendant l'année s'établissait à 4,4 t, comparativement à 5,2 t l'année précédente.

Outre la grève, trois raisons expliquent cette diminution : des conditions géologiques ont occasionné certains problèmes avec le soutènement du ciel, on a éprouvé des difficultés avec l'entretien des deux machines d'exploitation minière continue, et on a dû faire face à d'importantes intrusions de roches.

LA MINE PRINCE

La mine Prince est située à Point Aconi, dans le comté du Cap-Breton, et on y exploite le filon Hub qui, dans cette région, est souvent désigné sous le nom de filon « Stubbert ».

On y extrait du charbon bitumineux de type A, très volatil, qui est abattu d'un filon de 2,25 m de puissance. La valeur calorifique moyenne du charbon est de 31 750 kJ/kg, et sa teneur moyenne en cendres et en soufre s'établit à 11,3 % et à 3,9 % respectivement. On a commencé la mise en valeur de cette mine en 1975 et elle fournit à l'heure actuelle de l'emploi à quelque 560 hommes; ce nombre augmentera lorsque trois fronts seront en exploitation.

Comme dans les deux autres mines, on utilise la méthode par taille à front long pour extraire le charbon de la mine Prince. Toutefois, on y emploie la méthode par taille rabattante, plutôt que celle par taille chassante.

Le front de taille est équipé du même genre d'outillage; le charbon est toutefois extrait en rabattant vers le plan incliné, plutôt qu'en s'éloignant de ce dernier. Généralement, lorsque les conditions se prêtent à cette méthode d'exploitation, on a noté un accroissement de la productivité et une diminution des coûts par rapport à ceux obtenus par la méthode dite chassante.



Aperçu du filon à la mine Donkin-Morien

La société s'est particulièrement réjouie des résultats obtenus récemment à la mine Prince, alors que les sombres perspectives des années précédentes ont fait place à un optimisme rassurant pour l'avenir. La production de cette mine s'est élevée à 407 585 t pendant l'année par rapport à 320 240 t l'année précédente. Le charbon extrait provenait d'un seul front de taille (dans ce cas, il s'agit d'un front de taille court, puisqu'il est situé à 165 m seulement au-dessous du niveau de la mer). Le rendement par poste-personne était de 4,7 t, comparativement à 4,26 t l'année précédente.

Les travaux de grande envergure effectués à la surface en vue d'améliorer les installations ont été retardés par la grève. Ils permettront cependant d'améliorer la capacité de charge du convoyeur et de prolonger le réseau de transport.

LE PERCEMENT D'UNE GALERIE À DONKIN-MORIEN

Au cours de l'année, la deuxième étape du projet d'exploitation de la mine Donkin-Morien est allée bon train. La Zutphen Brothers Construction Ltd., de Port Hood, a mis la dernière main à la construction des portiques donnant accès aux galeries de la mine, alors que la société Beaver Underground Structures s'est vu adjuger le contrat du percement de la galerie. L'étude du projet a été menée par la Kilborn Ltd.

Une fois la construction des portiques terminée, on a entrepris le percement de la galerie n° 3 en utilisant la méthode du forage et du sautage. À peu près au même moment, on a commencé à tenter des essais avec une machine à percer des roches dans l'autre galerie, soit la n° 2. Grâce aux fonds avancés par le Conseil national de recherches du Canada, Énergie, Mines et Ressources, Approvisionne-

L'EXPLOITATION ET LA DISTRIBUTION DU CHARBON

La société exploite actuellement trois mines de charbon : la houillère n° 26, à Glace Bay, la mine Lingan, près de New Waterford, et la mine Prince, dans le comté du Cap-Breton, près de Sydney Mines.

La production de minerai provenant de ces mines s'est élevée à 2 202 163 t pendant l'année. Ce chiffre est bien inférieur aux 2 539 236 t extraites l'année précédente. Cette diminution est attribuable à une grève déclenchée par les Métallurgistes unis d'Amérique (district n° 26). Le rendement par poste-personne pour tout le charbon extrait a été de 4,7 t, ce qui représente sensiblement le même niveau de productivité que l'an dernier.

LA HOUILLÈRE N° 26

La houillère n° 26 s'est taillée une place prédominante dans la production de houille métallurgique. Le charbon extrait est du type bitumineux A très volatil et provient du filon Harbour d'une épaisseur d'environ 2 m. Après avoir été épuré à l'usine de lavage, ce produit a une valeur calorifique moyenne de 32 564 kJ/kg; sa teneur moyenne en cendres est de 3,7 % et celle en soufre est légèrement supérieure à 1 %. Cette houillère emploie quelque 1 200 hommes.

Au cours de l'année, un total de 596 198 t de charbon vendable a été extrait des deux fronts en production (les fronts n^{os} 13 nord et 13 sud). Cette production équivaut à quelque 3 349 t par jour et constitue un rendement très satisfaisant de la part d'une si vieille mine. Le rendement par poste-personne (3,3 t) était inférieur à celui des deux autres mines. La production réelle a toutefois été plus élevée que les prévisions modifiées ne le laissaient prévoir à la suite de la grève.

On a continué d'améliorer les méthodes d'évacuation du méthane et de ventilation en général. L'une des mesures les plus importantes en vue de réduire davantage la présence de gaz dans cette mine a été prise à la suite de la signature d'un accord avec la NOVA, une société de l'Alberta, et Petro Canada. Cet accord prévoit la poursuite de travaux visant à améliorer l'évacuation du méthane à la mine Lingan, ainsi qu'à la houillère n° 26. La deuxième étape de cet accord est maintenant terminée et la société étudie actuellement la possibilité de passer à la troisième étape qui consistera, finalement, à utiliser ce gaz à des fins commerciales à la surface.

Une étude de faisabilité en vue d'exploiter une nouvelle mine sur les filons Harbour et Phalen dans le même secteur que la houillère n° 26 a été menée et fait présentement l'objet d'un examen.

LA MINE LINGAN

Les travaux d'exploitation de la mine Lingan ont débuté peu de temps après la création de la Société de développement du Cap-Breton. On y trouve du charbon bitumineux de type A très volatil provenant du filon Harbour dont la puissance, à cet endroit, est d'environ 2 m. Ce charbon possède une valeur calorifique moyenne de 32 564 kJ/kg; sa teneur moyenne en cendres et en soufre est de 4,9 % et de 2,1 %, respectivement.

Le charbon est taillé à partir de trois fronts de taille selon la méthode dite chassante, à l'aide de haveuses intégrales. Cette mine, où quelque 1 200 personnes travaillent, détient le record de production pour la société. On a retiré en une seule journée 6 651 t de charbon vendable de l'un des fronts, alors qu'un autre front en avait produit 829 297 t en 1977 pour ainsi établir un record. Plus récemment cependant, la production n'a pas atteint ces niveaux, et le charbon extrait au cours de l'année a totalisé 1 074 783 t, ce qui est en deçà des prévisions. Cette baisse s'explique en partie par des problèmes liés à l'exploitation du front n° 3 ouest où le plancher n'était pas assez ferme. Le problème dont faisait état le rapport de l'année dernière touchant les dimensions restreintes des convoyeurs à charbon a été réglé par l'addition de trois convoyeurs auxiliaires et d'une soute souterraine d'une capacité de 100 t au front n° 3 ouest.

Les travaux d'excavation permettant d'installer une soute souterraine d'une capacité de 500 t dans la mine sont achevés, et la construction était presque terminée à la fin de l'année. Cette soute souterraine permettra au réseau de transport du charbon de faire face aux périodes de surcharge. De plus, on est à installer un convoyeur de 137 cm sous la soute.

A la fin de l'année, le rendement par poste-personne s'établissait à 6,1 t par jour, ce qui se compare avantageusement à 5,9 t l'année précédente.

LA SECTION A DE LA MINE LINGAN

On emploie la technique d'extraction du charbon par taille à front long dans les trois mines, puisqu'elles sont assez profondes pour rendre possible l'utilisation de cette méthode. Cependant, en 1977, lorsqu'on a dû suspendre temporairement l'extraction du charbon à la mine Prince, on a percé à la mine Lingan une nouvelle galerie appelée le front n° 3 est par chambres et par piliers, en vue de fournir du travail aux employés de la mine Prince.

Cette section comporte moins de morts-terrains; par conséquent, le charbon est extrait à l'aide de la méthode dite d'exploitation par chambres et par piliers, selon laquelle on creuse des galeries qui s'entrecroisent (chambres) et entre lesquelles demeurent de solides agglomérés de charbon (piliers).

Parmi les hommes employés à la mine Lingan, quelque 145 d'entre eux travaillent à la mine Lingan A, dans la galerie par chambres et par piliers.

ÉTUDE DES CHIFFRES

	1981-1982	1980-1981	1979-1980	1978-1979
Charbon extrait (en milliers de tonnes)				
Houillère n° 26	596	825	620	693
Mine Lingan	1 198	1 394	1 318	1 512
Mine Prince	408	320	122	103
Achat de charbon	113	115	44	45
Total du charbon extrait	2 315	2 654	2 104	2 353
Rendement par poste-personne (en tonnes)	4,7	4,7	4,2	4,6
Charbon traité à Victoria Junction (en milliers de tonnes)	1 957	1 890	1 728	1 795
Total des ventes de charbon (en milliers de tonnes)	1 960	2 678	2 302	2 522
Recettes des ventes de charbon (en milliers de dollars)	109 200	127 000	112 978	118 000
Prêts consentis par le Département du développement industriel au secteur privé	1 396 027	1 844 000	1 275 625	2 712 000
Entreprises agricoles	21	8	20	62
Entreprises visant l'industrie secondaire	87	79	63	41
Entreprises visant la pêche, l'industrie maritime, touristique et autres	62	46	72	58
Kilogrammes de truites vendues provenant du lac Bras-d'Or (en milliers de dollars)	52	61	63	62
Valeur des ventes de la Island Crafts	280 000 $	309 298 $	240 580 $	193 000 $



La rouillure du charbon à la mine Lingan

CHARBON VENDU DE 1980 À 1982

CLIENT	1980-1981	1981-1982
	TONNES	
SOCIÉTÉ HYDRO-ÉLECTRIQUE DE LA NOUVELLE-ÉCOSSE	1 337 204	948 844
EXPORTATIONS OUTRE-MER	594 212	577 301
SYDNEY STEEL CORPORATION	498 957	277 372
AUTRES MARCHES CANADIENS	196 861	105 269
DOMESTIQUES	50 803	51 144
TOTAL DES VENTES	2 678 037	1 959 930



Le programme des pensions chez des particuliers demeure en vogue.

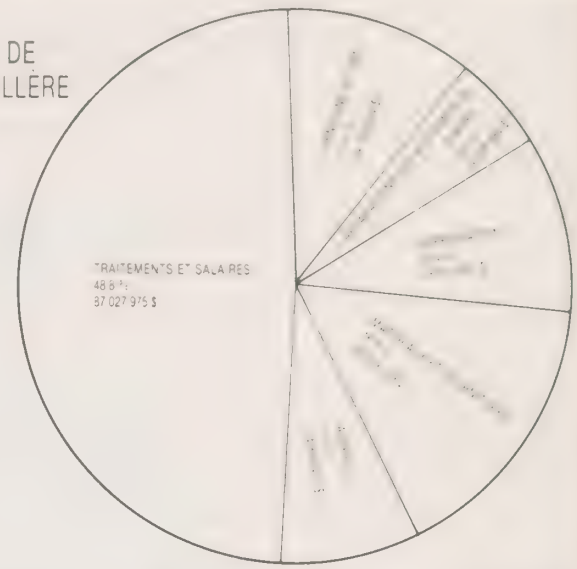
CHIFFRES ET PROJECTIONS

COÛT PAR TONNE DE CHARBON

Coût annuel par tonne de charbon, calculé en utilisant 1982 à titre de référence et en rectifiant les coûts des autres années en fonction de l'inflation :

1979	60,62 $	x	1,351	= 81,90 $
1980	64,53	x	1,239	= 79,95
1981	57,42	x	1,125	= 64,60
1982	81,02	x	1,000	= 81,02

TOTAL DES COÛTS DE L'EXPLOITATION HOUILLÈRE 1981-1982 178 415 317 $



VALEUR DES VENTES



DÉPARTEMENT DES CHARBONNAGES INVESTISSEMENT EN ÉLÉMENTS D'ACTIF FIXES À LA FIN DE L'EXERCICE (en milliers de dollars)

Année terminée le		Cumulatif
31 déc. 1968	7 409	7 409
31 déc. 1969	3 607	11 016
31 déc. 1970	2 539	13 555
31 déc. 1971	7 282	20 837
31 déc. 1972	13 932	34 769
31 déc. 1973	1 272	36 041
Trimestre terminé en mars 1974	3 719	39 760
Année terminée le		
31 mars 1975	24 669	64 429
31 mars 1976	20 720	85 149
31 mars 1977	28 540	113 689
31 mars 1978	5 757	119 446
31 mars 1979	28 362	147 808
31 mars 1980	23 012	170 820
31 mars 1981	29 519	200 339
31 mars 1982	71 974	272 313



La mine Prince

À la fin de l'année, tous les employés de la société ont eu la chance d'assister à un événement qui, on l'espère, symbolisera dans l'esprit du public l'image qu'elle projette. Oubliant la tradition selon laquelle on attribue le titre de « citoyen de l'année » à un particulier, le Kinsmen Club de Sydney a jeté son dévolu sur la Société de développement du Cap-Breton.

L'ANNÉE BUDGÉTAIRE À L'ÉTUDE

UNE LONGUE GRÈVE ENTRAVE L'EXPLOITATION

L'exercice se terminant le 31 mars 1982 a été décevant pour le Département des charbonnages de la société sur le plan des activités. La grève déclenchée par le district n° 26 des Métallurgistes unis d'Amérique a eu pour effet de paralyser pendant douze semaines l'ensemble des activités minières et des travaux de surface qui y sont reliés.

Par conséquent, la quantité de charbon vendu a fait une chute considérable, passant de près de 2 680 000 t en 1980-1981 à un peu moins de 2 000 000 de tonnes pendant l'année à l'étude. Cette baisse du volume des ventes a entraîné des répercussions des plus néfastes sur les recettes. Même si le charbon destiné à l'exportation a vu son prix augmenter de 11 %, les ventes à l'exportation n'ont représenté que 30 % de ce volume. La majeure partie du charbon thermique qui reste a été livré à la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse aux termes d'un contrat qui ne prévoit qu'une hausse de 1,5 % seulement du prix de vente. Cette diminution du volume, allant de pair avec une légère augmentation du prix moyen de tout le charbon, a contribué à la chute vertigineuse des recettes, alors qu'on remarquait parallèlement un accroissement des coûts.

Cependant, en dépit des difficultés survenues pendant l'année et des effets malencontreux qui s'en sont ensuivis, on n'a rien perdu de l'acquis et on a accompli certains progrès dans d'autres domaines. À la mine Prince, par exemple, où les travaux se sont poursuivis sur un seul front à la fois, on a réussi à accroître considérablement la production en progressant sans heurt d'un front à l'autre.

On a maintenu la productivité globale au même niveau que l'année précédente, soit à 4,7 t par poste-personne, ce qui avait représenté un record pour la société.

Alors que la société se doit d'augmenter sensiblement sa production au cours de l'année à venir, elle continue de porter le fardeau du contrat qui la lie à la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse. Le prix du charbon qu'elle vend à cette dernière devrait absolument refléter le prix actuel du marché. Il fera l'objet de nouvelles négociations en 1983 et il faudra de plus s'entendre sur celui du charbon supplémentaire dont la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse a besoin pour alimenter ses nouvelles génératrices. La situation s'y prête particulièrement bien, car le prix du charbon qu'elle lui vend, cette dernière étant son plus important client, ne tient pas compte de la montée en flèche des coûts enregistrée sur tout le continent nord-américain.

Le rendement de l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction a été encourageant. Le coût de préparation du charbon ne s'est accru que de 0,38 $ la tonne par rapport à l'an dernier, et ce malgré la grève et les augmentations salariales. La société se félicite d'avoir pu maintenir ces coûts à un niveau réaliste.

Au chapitre des activités, la diminution substantielle du taux d'absentéisme a constitué l'aspect le plus encourageant. Au cours du dernier trimestre de l'exercice financier 1980-1981, le taux se situait à 17 %. Pendant le trimestre correspondant de l'année à l'étude, ce taux était descendu à 12 %. On espère sincèrement que ce changement radical résulte des meilleures relations de travail qui ont marqué les six derniers mois de l'année, et que ces relations continueront de s'améliorer.

Toute discussion de l'exploitation et de la distribution du charbon ne saurait être complète si l'on omettait de mentionner les nouveaux travaux qui progressent à grands pas. À la mine Donkin Morien, qui deviendra, on l'espère, la plus grande mine de charbon souterraine en Amérique du Nord, le percement des galeries en vue d'atteindre le filon avance rapidement. À la houillère n° 26, on a mis en place un système de surveillance à distance qui permettra d'être rapidement prévenu de toute situation souterraine anormale. En collaboration avec la Gulf Canada Ltd., la NOVA, une société de l'Alberta, Petro-Canada, la Nova Scotia Resources Ltd., A. Gillespie and Associates, la société mène à l'heure actuelle une étude importante sur la liquéfaction du charbon. Le ministère fédéral de l'Énergie, des Mines et des Ressources prête également son concours.

Au cours de l'année, un accord est intervenu en vue de l'élaboration et de l'octroi de permis pour la fabrication du « carbogel », mélange composé principalement de charbon finement broyé pouvant remplacer le pétrole dans la production d'électricité. Un tel essor dans la technique d'utilisation du charbon aura de grandes répercussions dans les années à venir.

Le Département du développement industriel joue un rôle de plus en plus important et ce, dans toute l'île du Cap-Breton. La plupart des résidents de l'île bénéficient des nombreuses activités de ce département. Les entreprises gagnent sans cesse sur le plan de l'efficacité au niveau communautaire. Grâce aux travaux expérimentaux et à l'aide consentie aux entrepreneurs, les gens croient maintenant davantage à l'existence de débouchés commerciaux viables.

Le Cap-Breton n'a pas été épargné par le malaise économique dont les effets se répercutent dans le monde entier. Cela n'a pas empêché les entrepreneurs de la région de respecter l'engagement pris touchant le développement et de faire preuve d'une solide détermination. Le nombre d'offres de financement accordées par la société au secteur de l'industrie secondaire a en effet augmenté par rapport à l'année précédente.

Gouvernement du Canada
Société de développement du Cap-Breton

Government of Canada
Cape Breton Development Corporation

le 28 mai 1982

Monsieur Herb Gray, c.p., député
Ministre de l'Expansion économique régionale
Chambre des communes
Ottawa (Ontario)

Monsieur le Ministre,

Il me fait plaisir de vous soumettre, aux fins de présentation au Parlement, le rapport de la Société de développement du Cap-Breton pour l'exercice financier prenant fin le 31 mars 1982, le tout conformément à l'article 33 de la *Loi sur la Société de développement du Cap-Breton.*

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments respectueux.

Le Président,

D. S. Rankin

C. P. 1330
Sydney, Nouvelle-Écosse
B1P 6K3
Telex 019-35214
Telephone 902-539-5910

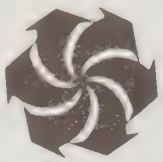
P. O. Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Telex 019-35214
Telephone 902-539-5910

L'année budgétaire à l'étude 4

L'exploitation et la distribution du charbon 8

Le développement industriel 17

Le bilan financier 25



L'adresse postale du siège social de la société est la suivante :
C. P. 1330
Sydney (N.-É.)
B1P 6K3
Tél. : (902) 539-5910.

Le Département de l'exploitation et de la distribution du charbon a ses bureaux dans l'immeuble Devcoal, à Glace Bay (N.-É.).
L'adresse postale est :
C. P. 2500
Sydney (N.-É.)
B1P 6K9
Tél. : (902) 849-3200.

Les bureaux du Département du développement industriel sont situés dans le parc industriel Sydport de Point Edward (N.-É.).
L'adresse postale est :
C. P. 1750
Sydney (N.-É.)
B1P 6T7
Tél. : (902) 539-6300

La Société de développement du Cap-Breton a été instituée aux termes de la *Loi sur la Société de développement du Cap-Breton* (1967-1968). Elle a pour objectifs de stimuler la croissance économique de l'île du Cap-Breton et de promouvoir l'industrie du charbon dans le bassin houiller de Sydney.

Le conseil d'administration

Président : M. D. S. Rankin, Sydney (Nouvelle-Ecosse)
Directeurs : M. Tom Kent, Mabou (Nouvelle-Écosse)
M. Larkin Kerwin, Sillery (Québec)
M. Kenneth A. MacInnis, Bedford (Nouvelle-Écosse)
M. John F. Burke, Sydney (Nouvelle-Ecosse)

Le conseil d'administration a tenu, au cours de l'année, trois réunions régulières de deux jours; l'une s'est déroulée à Ottawa et les deux autres à Sydney. Une réunion d'une durée de un jour a également eu lieu à Baddeck.

Les cadres supérieurs

Président et directeur général	M. D. S. Rankin
Vice-président principal et secrétaire	M. Bruce R. McDade
Vice-président principal, Département de l'exploitation et de la distribution du charbon	M. Douglas Shield
Vice-président, Département des activités	M. John L. Dodge
Vice-président, Département du développement industriel	M. David I. Miller
Vice-président, Département de la planification	M. Rein Peterson
Vice-président, Département des ressources humaines	M. Carl Turner
Vice-président, Département de l'élaboration des projets	M. John J. Gillman
Trésorier	M. Graham Skerrett

© Ministre des Approvisionnements et Services Canada 1982

N° de cat. CC 241-1982

ISBN 0-662-52035-1

LA SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Année terminée
le 31 mars 1982



LA SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Année terminée
le 31 mars 1982



THE CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

AUG 1984

ANNUAL REPORT

YEAR ENDING
MARCH 31, 1983

THE CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

ANNUAL REPORT

YEAR ENDING
MARCH 31, 1983

The Cape Breton Development Corporation was formed by the *Cape Breton Development Corporation Act* (1967-68). Its goals are to stimulate economic growth on Cape Breton Island and expand the coal industry in the Sydney coalfield.

Board of Directors

Chairman	D.S. Rankin, Sydney, Nova Scotia
Directors	Kenneth A. MacInnis, Bedford, Nova Scotia
	Dr. Larkin Kerwin, Sillery, Québec
	Dr. John F. Burke, Sydney, Nova Scotia

The Board of Directors held five regular two-day meetings, one in Ottawa, one in Dundee and three in Sydney.

The mailing address of the Corporation's head office is:
P.O. Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Tel. (902) 539-5910

The Coal Mining and Distribution Division is centred at the Devcoal Building, Glace Bay, Nova Scotia.
Mailing address:
P.O. Box 2500
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K9
Tel. (902) 849-3200

The Industrial Development Division has its headquarters at Sydport Industrial Park, Point Edward, Nova Scotia.
Mailing address:
P.O. Box 1750
Sydney, Nova Scotia
B1P 6T7
Tel. (902) 562-6300

Officers

President and Chief Executive Officer	D.S. Rankin
Senior Vice-President and Corporate Secretary	Bruce R. McDade
Senior Vice-President, Coal Mining and Distribution	Douglas Shield
Vice-President, Industrial Development	John L. Dodge
Vice-President, Corporate Planning	A. Roy MacLean
Vice-President, Human Resources	Carl Turner
Vice-President, Project Development	John J. Gillman
Vice-President and Treasurer	Graham Skerrett

Government of Canada
Cape Breton Development Corporation

Gouvernement du Canada
Société de développement du Cap-Breton

June 27, 1983

Honourable Ed Lumley, P.C., M.P.
Minister of Industry, Trade and
Commerce and Regional Economic
Expansion
House of Commons
Ottawa, Ontario

Dear Sir:

I have the honour to transmit herewith, for submission to Parliament, the report of the Cape Breton Development Corporation for the fiscal year ending March 31, 1983, as required by Section 33 of the Cape Breton Development Corporation Act.

Sincerely yours,

The Year in Review 4

Coal Mining and Distribution 6

Industrial Development 15

Financial Statements 21

THE YEAR IN REVIEW

The worst worldwide recession since the 1930s made the year an exceptionally difficult one for the Corporation.

Production of steel has continued to fall off resulting in declining prices for metallurgical coal, in some cases dropping up to $20 a tonne. Some steel plants are closing and others are turning to lighter fabrication. Consequently, there is a steady erosion of the metallurgical coal markets and a resulting oversupply of metallurgical coal in the world will tend to keep prices down in the year ahead.

Although for somewhat different reasons, thermal coal has also had its marketing difficulties. For example, Poland has re-emerged as a major supplier, cutting prices to win back a market share, and this has hurt sales. Lower prices of coal from South Africa, together with devaluation of currencies in some of the importing countries, has inhibited exports and most coal producers in the western world are not covering their costs of production. The world recession has delayed construction of new electricity generating stations and this recession, along with declining oil prices, has slowed the conversion of existing electrical generating stations from oil to coal.

Consequently, the thermal market has been depressed throughout the year and this has been exacerbated by North American coal companies selling high quality metallurgical coal into the world thermal market.

While the difficulties of the marketplace are heavy, they are made more onerous by the long-term contract with the Nova Scotia Power Corporation (NSPC), which has had a devastating effect on revenues. It is estimated that, had the coal been sold to NSPC at market price, revenues would have been many millions of dollars higher. In addition, the government of Nova Scotia has recently introduced a non-renewable resource tax. Based on the current level of operation and expected capital expenditures, this tax will increase expenditures by up to $5 million annually. The tax is imposed not only on operating costs but also on capital expenditures and thus becomes a tax on investment which may cancel or delay future expansion plans of the Corporation and others involved in the mining industry in Nova Scotia.

The Nova Scotia government has also passed into law an amendment to the *Workers' Compensation Act* providing for "automatic assumption" that loss of lung function by a miner was attributable to working in the mines for more than 20 years. In the first year, that "automatic assumption" has cost the Corporation about $3 million and the costs could rise rapidly in the immediate future.

The Corporation, in the rationalization of the coal industry which occurred in the late 1960s, assumed large actuarial liabilities in pensions and preretirement leave plans. Operating costs include these unusual and unproductive expenses, which would not normally be borne by a commercial coal company. In the coal mining industry all costs, including labour, tend to be fixed.

The way in which the impact of such fixed costs may be modified is, of course, by distributing them over the production of a far greater volume of coal. Furthermore, the incremental costs of increasing production substantially would be comparatively modest.

The principal impact of the implementation of the Corporation's Long-Range Plan will be a substantial increase in production and it is confidently anticipated that costs per tonne will materially fall at a time when, with the end of the recession, the marketplace bounces back to its earlier great expectations.

The Corporation's Industrial Development Division has also been affected by the worldwide recession. While over the past few years a vigorous development policy has done much to buttress the confidence of Cape Breton Island entrepreneurs, the recession has inevitably brought with it a widespread feeling of caution. In addition, many companies have felt the impact of a slowdown in trade, in industrial expansion and in consumer spending. Consequently, the Industrial Development Division, in addition to creating new jobs, has had to help save existing ones.

An end to the recession must find the Corporation ready to respond as effectively as possible to the demands of an invigorated economy. The Industrial Development Division has made major efforts in the past year to upgrade Sydport, the marine and industrial park; improve facilities for the demonstration of agricultural opportunities and the delivery of programs; and to streamline the developmental infrastructure.

The Division has been able to make gratifying progress in a particularly difficult year and is confident that advances made in the past decade have been preserved.

THE NUMBERS IN REVIEW

	1982-83	1981-82	1980-81	1979-80
Coal mined ('000s of tonnes)				
Number 26 Colliery	721	596	825	620
Lingan Colliery	1 255	1 198	1 394	1 318
Prince Colliery	523	408	320	122
Purchased coal	195	113	115	44
Total coal	2 694	2 315	2 654	2 104
Output per manshift (tonnes)	4.5	4.7	4.7	4.2
Coal processed at Victoria Junction ('000s of tonnes)	2 379	1 957	1 890	1 728
Total coal sold ('000s of tonnes)	2 840	1 959	2 678	2 302
Coal revenue ($000)	166 851	109 200	127 000	112 978



COAL MINING AND DISTRIBUTION

The Corporation currently operates three coal mines. They are Number 26 Colliery in Glace Bay, Lingan Colliery near New Waterford, and Prince Colliery in Cape Breton County near Sydney Mines.

Production from these mines totalled 2 498 889 tonnes during the year, substantially more than the previous year when reduced production of 2 202 163 tonnes was caused by a strike. However, output per manshift for all coal mined was 4.5 tonnes, a decline from the 4.7 tonnes of the previous year.

NUMBER 26 COLLIERY

Number 26 Colliery is a key element in the production of metallurgical coal. The coal mined is ranked as high-volatile bituminous "A" from the Harbour seam, which is about two metres thick. After preparation at the washplant, the average calorific value of the product is 32 564 kilojoules/kg; the average ash content is 3.7 per cent; and the average sulphur content is slightly over 1 per cent.

The colliery employs approximately 1 150 men.

During the year a total of 721 043 tonnes of saleable coal was extracted from two production faces, Number 13 North and Number 13 South, and a small amount of coal was also taken from Number 14 North where production was started during the year. This production rate, equivalent to about 3 135 tonnes a day, is a very satisfactory operating result for a mine of this age and in view of geological problems in Number 13 South. The output per manshift at 3.4 tonnes, while lower than in the other two mines, was slightly higher than the previous year despite the geological problems and a fire at the Number 9 South booster fan.

Number 26 is the Corporation's oldest operational colliery and the program of improvement has included the installation of a rotary breaker which was commissioned in September 1982. This breaker performs a dual function. It sizes the coal into an acceptable product for the preparation plant and it removes such alien material as oversize lumps of rock, tramp metal and wood.

The installation required new conveyor systems to take coal from the shaft tipples to the breaker and then to both a product loadout and dirt disposal. In addition to the positive financial impact of this investment, the pithead has shown an appreciable environmental and aesthetic improvement.

LINGAN COLLIERY

Work began in the development of the Lingan Colliery shortly after the Cape Breton Development Corporation was born. The coal is high-volatile bituminous "A" from the Harbour seam, which is about two metres thick at this location. The average calorific value of the coal is 32 564 kilojoules/kg; the ash content is 4.9 per cent; and the average sulphur content is 2.1 per cent. Coal is cut from three advancing longwalls using double-ended ranging drum shearers.

This mine, which employed approximately 1 200 men over the year, holds the production record for the Corporation. One wall produced 6 651 tonnes of saleable coal in a day. Another produced 829 297 tonnes of saleable coal in 1977 — a record. More recently, however, production has not reached these levels: total coal mined during the year amounted to 1 149 517 tonnes, which was below forecast. This was in part caused by continuing problems on the Number 3 West face, where soft floor conditions are being experienced.

At year-end the output per manshift was 5.5 tonnes, down from the previous year's level of 6.1 tonnes.

During the year a 450-tonne bunker, 700-kw conveyor and a fourth booster conveyor were installed on the colliery's main coal clearance system.

The addition of the booster conveyor to the existing conveyor increased its capacity from 820 to 1 090 tonnes/hour and was the fourth and final booster installation in the last three years.

At the far end of the original conveyor system, the 450-tonne bunker was built at right angles to the deep. This bunker has 13 steel bays with hydraulically actuated bottom loadout doors. Coal is fed into the bunker from the conveyor by an overspill hopper into which is fed all the mine's production. A vibrating feeder at the bottom of the hopper regulates coal flow back onto the original conveyor at maximum levels while surge loadings in excess of the maximum rate are conveyed to the bunker bays. This bunkered coal is then reloaded into the conveyor system during lower production periods.

LINGAN "A"

The Corporation's three mines employ the longwall mining technique because they are sufficiently deep for this method to be used. However, when coal mining at Prince was temporarily suspended in 1977, a new section at Lingan, known as Number 3 East Room and Pillar, was started to provide employment for the men from Prince.

There was less overburden in this section and consequently the coal was extracted using a method known as Room and Pillar. This involved cutting out intersecting tunnels (rooms) and

leaving large blocks of coal (pillars) between the tunnels.

Of the men employed at Lingan, about [illegible] working in the Lingan "A" Room and Pillar section, which produced 109 784 tonnes of saleable coal. This was below the forecast and compares with 123 579 tonnes produced in the previous year. The section was closed in March because of unstable roof conditions and dwindling reserves. Eighty of the miners were laid off and the remainder were employed in expanding operations.

PRINCE COLLIERY

The Prince Colliery is located at Point Aconi in Cape Breton County and operates on the Hub seam, often referred to in that district as the "Stellarton" seam.

The coal mined is a high-volatile bituminous "A" and is cut from a seam that is [illegible] thick. The average calorific value is 31 750 kilojoules/kg; the average sulphur content is 3.9 per cent. The mine was opened in 1975 and currently employs 511 men. This number will increase in the future when the mine has three faces available for operations.

As in the other two mines, the method of extracting coal at Prince is the long wall system. However, at Prince the [illegible] system is equipped with the same type of machines that are used in most room-and-pillar operations, thus giving greater flexibility when changing from one method to the other. The longwall method



Performance at Prince with this retreat system reinforces the belief that it will be particularly avantageous when full production is reached.

Even now, when still working towards full production goals, the Corporation is pleased with the results to date at Prince, where bleak prospects of a few years ago have been replaced by confidence in the future. The mine produced 522 545 tonnes of coal during the year compared with 407 585 during the previous year. This production was from one longwall (in this case a shortwall since the face is only about 165 metres below sea level). The output per man shift was 5.0 tonnes compared with 3.7 tonnes in the previous year.

Improvements to the underground haulage facilities is increasing the carrying capacity of the conveyor system and expanding the transportation system from the surface to the bottom of the mine. The new washhouse is approaching completion and, like the other capital improvements, should be completed on budget in the new year.

DONKIN-MORIEN DEVELOPMENT PROJECT

Progress on the second phase of the Donkin-Morien Development Project continued during the year. Drill and blast operations at Number three decline halted when the tunnel had progressed approximately one kilometre.

Excavation in the Number two decline will begin again once a prototype rock boring machine — being developed by Lovat Tunnel Equipment, Inc. for Energy, Mines and Resources Canada, Supply and Services Canada, the National Research Council and the Corporation — has been readied on site. At year-end the building of this machine was virtually complete as was the erection chamber in the Number two decline. Once the coal seam has been reached in this decline and samples made available for test burning, the tunnel-boring machine will be [illegible] to Number three decline where [illegible] will be completed in 1984.

COAL SALES
(000s tonnes)

CUSTOMER	1982-83	1981-82
NOVA SCOTIA POWER CORPORATION	1 417	949
OVERSEAS EXPORTS	1 199	577
SYDNEY STEEL CORPORATION	123	277
OTHER CANADIAN MARKETS	43	105
DOMESTIC	58	51
TOTAL SALES	2 840	1 959

EXPORT SALES AT NEW HIGH

Total coal sales for the year amounted to 2 840 323 tonnes, up from 1 958 631 tonnes the previous year when production had been curtailed by a 12-week strike. Production for the past year, including purchased and reclaimed coal of 195 064 tonnes, amounted to 2 693 953 tonnes.

Export sales continued to increase and accounted for 1.2 million tonnes which represents 42 per cent of sales compared with 30 per cent the previous year. This is the highest export tonnage in the history of the Corporation.

The average selling price was $61.68 per tonne compared with $59.08 the previous year — an increase of 4.4 per cent. On sales of high grade metallurgical coal, the selling price increased by 6.4 per cent over the previous year while the price of thermal coal remained relatively stable as most of this coal was sold to the Nova Scotia Power Corporation.

In the domestic market, Sydney Steel Corporation made a further reduction in coke production, cutting their coal requirements to 123 067 tonnes from 277 372 tonnes the previous year and 498 957 tonnes the year before that. Other Canadian steel mills in central Canada reduced operations to the point where captive mines and contract tonnage covered their total coal requirements.

In the export market, the year started out well with metallurgical contract prices negotiated significantly higher than the previous year. Because of the continued worldwide recession in the steel industry, most receivers were not in a position to honour full contract tonnages. The Corporation was more fortunate in this respect than most exporters. Customers in Sweden, Belgium and Italy all took 100 per cent of their contracted purchases and only Brazil limited its purchases to 85 per cent of its contracted amount. It is noteworthy and symptomatic of the times that this is the first time in the six years the Corporation has been trading with Brazil that it was unable to take 100 per cent of its contract.

With the decline of metallurgical markets in Canada and virtually no export spot market, an aggressive marketing program resulted in sales of high grade steam coal in West Germany amounting to 709 466 tonnes — a new high for this country.

The Corporation was also successful in winning a 65 000-tonne order for a power utility in Holland. This is the first entry into the Dutch market and successful burn tests could result in future sales.

Nevertheless, despite being able to market the production, the Corporation felt the consequence of the worldwide recession and, as the year progressed, the demand for coal decreased on a global basis. The spot market virtually disappeared in both the metallurgical and steam coal sectors. With supply exceeding demand, prices continued to fall and at year-end prices had slumped $8 to $10 per tonne lower than at the beginning of the year as exporters strived to retain their share of the market.

In an effort to seek and develop new export outlets, the Corporation expanded its market research to Japan, Korea, Taiwan, Argentina and the northeast United States. These areas all offer potential for Cape Breton coals but only when there is some indication of an improvement in the world economy. To be competitive in the Far East market, it is essential that the Corporation continue its program of upgrading the shipping facilities including provision for loading vessels of Panamax size.

There is little optimism for 1983-84. The market remains bleak. The unusually mild winter in Europe had its effect on power generation and utilities, which are holding large stockpiles (from six months to a year in some cases). The world steel industry continues at a very low rate of production and all major importers of coal are reducing contract tonnages and prices for 1983-84.

During the past year, Selco Mining Inc. commissioned its second reclamation plant in New Waterford. This plant will produce 65 000 tonnes of high-grade thermal coal per year from the Summit waste dump. Another Selco plant is operating at Sydney Mines, producing 60 000 tonnes per year.

Negotiations have started with the Nova Scotia Power Corporation to establish a new price structure effective January 1, 1984, to cover the existing contract tonnage of 1.5 million tonnes per year as well as an additional 720 000 tonnes for units 3 and 4 at Lingan Power Station.



Rail loop and trestle under construction.

RAILWAY AND PIER

Four new 2 000 hp locomotives were delivered from General Motors. One more is on order and when delivered will be complete. The older locomotives are being phased out and

The Corporation plans to order more rapid-discharge cars in the 1983-84 and 1984-85 fiscal years in order to complete the replacement of rolling stock and the retirement of the old 50-ton cars.

completed and plans are under way for a major track rehabilitation and replacement program for 1983-84.

At the pier, 42 cargoes were shipped consisting of 1 200 844 tonnes of coal. Construction of a railway loop and unloading trestle at the pier is in the final stages and, when completed, will allow the benefits of the railway's rapid discharge cars to be maximized.

COAL PREPARATION PLANT

During the year the Victoria Junction Coal Preparation Plant processed 2 379 250 tonnes of raw coal and produced 1 298 288 tonnes of metallurgical

the year averaged 74 per cent of raw coal input. The cost of producing a tonne of washed coal was $8.18 compared with $7.27 in the previous year. This increase is attributable to higher wages and material costs as well as a slight increase in maintenance costs. Management is pleased with limiting the cost of preparing coal to this realistic level.

The plant continues to operate 15 shifts a week. Absenteeism, which formerly ran as high as 22 per cent and which last year declined significantly to 16 per cent, had a further modest reduction by the end of the reporting year



New Transportation Centre

THE RAIL CENTRE

The opening, in January 1983, of the new rail centre at Victoria Junction was the completion of one phase of the Corporation's three-phase capital improvement program for the railway system. The other two phases — acquiring new locomotives and cars and track rehabilitation — are also nearing completion.

The program was a result of careful and intensive study of the railway's present operations and projected future activities. One early decision taken was the need to relocate the headquarter's functions to a more central location. Victoria Junction was chosen for the following reasons:

- All of No. 26 Colliery output is transported to Victoria Junction Coal Preparation Plant;
- Virtually all of Lingan Colliery production is transported to the Victoria Junction Coal Preparation Plant;
- 40 per cent of Prince Colliery production is transported to NSPC Lingan via Victoria Junction;
- Overseas coal shipments via International Pier originate at Victoria Junction;
- Ample land, accessible by an all-weather highway, was available at Victoria Junction.

Since the modern diesel locomotives now in use on the railway can operate in either direction and can be left outside overnight, there is no longer the need for a conventional roundhouse and associated turntable as in the days of steam. The new building was designed with the maintenance needs of diesels in mind. There is an outside track and platform for light servicing, fuelling and minor repairs such as the replacement of a headlight bulb, a hose, etc., not unlike a service station for large trucks.

Inside the building there are three tracks, each with room for two locomotives. From left to right these tracks are equipped for progressively higher levels of repairs, beginning with the outside track for running repairs to the one nearest the building centre which is set up for major overhauls.

On the other side of the building is a similar set-up but the tracks are equipped for repairs to hopper cars and other rolling stock such as vans, box cars and flat cars.

Separating the locomotives shop and the car shop, running down the centre of the building, are small work stations equipped for air brake repairs, pump and component repairs, machining, etc. This central location facilitates activities common to both shops.

The rail centre is serviced with computer facilities through remote terminals connected by telephone lines to the Corporation's Data Centre in Sydney. Despatching, crew deployment and shop floor activities are supported by computer programs. This, together with centralization of all railway activities, should effect economies in operating costs. The Corporation's railway moves into the 1980s well equipped for the challenge to come.

TRAINING CENTRE PLAN APPROVED

During the year the government approved the funding necessary to create a corporate training centre that will provide a broad range of operational and maintenance training programs in a fully simulated mine environment. Before the year had ended the necessary equipment was identified and its installation began in the allotted 1 000 m² area.

This model mine was taking shape by year-end and will be ready in the summer of 1983 to provide "hands on" training without the pressures, fears or hazards of the workplace. It will be the only mining centre of its kind in the country.

To complement this centre, new training programs were also under design [illegible]. A revised apprenticeship process, tailor-made to the Corporation's operations, was launched as was an intensified program for entry level miners and the development of new programs for five different levels of certification. The training department initiated a Job Analysis Program of 55 different mining operations and developed a 10-year manpower plan for the Coal Mining and Distribution Division.

NEW SAFETY MEASURES

Two years ago, the Corporation began to investigate the application of smoke detectors to cover vulnerable equipment such as main belt conveyors, fans and some pumping installations. The investigation revealed that the Trolex detector and alarm was best suited to the need. Approval of the equipment was finally given, at the end of 1982, through Energy, Mines and Resources, the Canadian Atomic Energy Authority, and Labour Canada, following which purchase and installation began. The devices are expected to be used in conjunction with the remote monitoring equipment currently in use at Number 26 Colliery and with similar installations proposed at all other mines.

One other step initiated relative to fire prevention is the application of automatic fire curtains at underground booster fan installations. These are triggered by a preset rise in the ambient temperature of the fan house or immediate precincts.

The methane drainage project, for the extraction of gas to the surface, was given final approval through Treasury Board and will be implemented fully over the next 24 months. Specifications for the underground pipelines are complete and work on the specification for the extraction pumps is ongoing.

Through the Labour Canada Task Force Committee, two "Codes of Practice" were introduced designed to supplement existing legislation.

The Corporation continues to search for an acceptable sealant to prevent leakage of airflow across the gob associated with active advancing longwalls. Four different materials were investigated in detail without success. The problem hinges on the difficulty of locating a material that is both inert and stable over a wide range of conditions.

HEALTH SERVICES BRANCH ACTIVE

The Health Services Branch of the Corporation had an active year. A Hearing Conservation Program was initiated at the Coal Preparation Plant; activities at the Diagnostic Health Centre were streamlined and the daily throughput of medical examinations increased; a respiratory surveillance program was designed; and, in addition to the continuing of established programs, a survey was made of all hazardous chemicals used in the Corporation and work began on a manual itemizing the chemicals, effects, precautions, emergency treatment and other relevant information.



ON-CAMPUS RECRUITING

On-campus recruiting activities at several universities enabled the Corporation to fill all its requirements for new graduates. A relationship was also established with the co-op engineering programs at Memorial University in St. John's, Newfoundland, and with the Technical University of Nova Scotia in Halifax.

COLLECTIVE BARGAINING

Negotiations during the year between the Corporation and its many bargaining units were relatively calm compared with the previous year when there was a 12-week strike by mine workers.

This calmness was in some part a consequence of the implementation of Bill C-124 which came into effect on June 28, 1982, and provided for maximum increases of six per cent and five per cent respectively over a two-year period. This legislation is fully binding on the Corporation and resulted in wage rollbacks in several collective agreements which had been concluded with bargaining units representing its railway workers.

The Employee Relations Department successfully dealt with 90 per cent of grievances without the need of third-party arbitration, and also had its position upheld in a majority of those grievances that did go to arbitration.

The number of illegal work stoppages because of labour disputes numbered six for the year. This, while the same as in the previous year when a long legal strike had reduced the likelihood of illegal stoppages, is substantially fewer than the 10 experienced in 1980-81. The Corporation has initiated action against the union responsible for these work stoppages.

The most noteworthy events in the field of industrial relations during the year involved the attempt by the Canadian Mine Workers' Union (CMU) to become bargaining agent for the more than 3 200 Corporation employees represented by the United Mine Workers of America. The CMU was successful in signing enough people as members to necessitate a vote which was conducted by the Canada Labour Relations Board on March 9.

In the weeks leading up to the vote, the Corporation was called upon for large amounts of information and was required to state its position on a number of contentious issues. Charges of unfair labour practices were brought against the Corporation by both of the unions involved. All of these charges were dismissed by the Canada Labour Relations Board.

The result of the vote saw the United Mine Workers of America retaining the right to represent this group of employees.

INJURIES DOWN, LOST TIME UP

The number of injuries sustained by employees was down by 11 per cent compared with the previous year. Serious injuries decreased by 52 per cent — that is, 35 reported hospital cases compared with 73 in 1981.

Despite this improvement in injury statistics, the average days lost per claim increased by 19 per cent to 46.2 days. Total shifts lost due to injuries increased by 35 per cent to a record of 96 900 shifts. The equivalent of 437 man-years of work was lost for injuries considered to be less than serious. By way of example, while 13 accidents causing fractures resulted in 1 235 days lost, sprains, strains and bruises resulted in 83 306 days lost.

EMPLOYEE NUMBERS RELATIVELY STEADY

The total number of employees in the Coal Division at year-end was 4 573 compared with 4 679 at the beginning of the year. There was a total of 401 entries during the year consisting of 162 regular and 239 seasonal and temporary hirings. Exits in the same categories were 256 and 251 respectively. In addition, the Corporation provided employment to 120 students in various clean-up and maintenance projects during the summer months.

WORKERS' COMPENSATION COSTS GROW

Workers' Compensation costs experienced yet another substantial increase over previous years. A major contributing factor to the approximately $4 million increase was caused by the *Nova Scotia Workers' Compensation Act* amendment. This provides for an "automatic assumption" that loss of lung function was attributable to working in the mines for more than 20 years.

Compensation costs in 1982-83 approximate $5.25 for every tonne of coal mined.

Year ending:
March 31, 1983 — $13 084 000
March 31, 1982 — 9 189 584
March 31, 1981 — 7 668 705
March 31, 1980 — 6 917 225
March 31, 1979 — 6 359 449
March 31, 1978 — 6 077 631

A PLAN FOR GROWTH

The long-range plan of growth for the Corporation referred to in last year's annual report contains plans for the ultimate development of three new coal mines: Lingan-Phalen, Glace Bay and Donkin-Morien, as well as their supporting infrastructures.

As a consequence of these developments, the long-term economic future of the island will be assured. Thousands of Cape Bretoners will be employed in mining, research and related manufacturing, customers will receive a higher grade of coal, and expanded export markets will favourably affect the nation's balance of payments.

OIL AGGLOMERATION PROCESS

A National Research Council (NRC) mobile pilot plant was set up in Sydney Mines in the fall of 1982 to test a process developed by NRC for the recovery of fine coal from conventional coal preparation plant waste piles. With the assistance of Corporation staff, the plant was operated by personnel from NRC and Guildcraft Ltd. (which has a licence from NRC) and techniques for wet screening and oil agglomeration were tested. Tests were conducted for two months before the plant was shut down for the winter. Results were encouraging and additional work will commence in the new year when the weather improves sufficiently.

The process offers a method of recovering, across North America, millions of tonnes of coal now classified as waste and, should the test work prove feasible, negotiations will begin for a business arrangement and the construction of a commercial processing plant.

RESEARCH CONTINUES

The Corporation continues to sponsor and encourage research on a broad front, ranging from coal beneficiation through mining practice.

Several agencies in Nova Scotia and New Brunswick are conducting research into ways of removing sulfur from coal, co-ordinated by NRC and an umbrella committee.

The Atlantic Coal Institute, the formation of which the Corporation has long supported, was formally established last year at the University College of Cape Breton.

A pilot column flotation unit, developed by Column Flotation of Canada Ltd., was installed in the Victoria Junction Coal Preparation Plant and is being tested.

With the new Cape Breton Mining Research Laboratory, established in Sydney by Energy, Mines and Resources, investigations into the causes and prevention of frictional ignition of methane are being carried out.

And, in a new program initiated by the federal Department of the Environment, the Corporation is participating in a co-operative investigation into sources and methods of reducing emissions contributing to harmful acid rain.

GLACE BAY COLLIERY

As mining probes further out beneath the ocean at Number 26 Colliery, the length of the roadways creates problems which reduce time at the face with the resultant drop in levels of production and increased costs.

The Number 26 Colliery has been producing coal for many years and, by the end of this decade, the roadways will be so long that there will be only four hours of production time in each operating shift. Yet it will remain imperative that production continues on the high quality metallurgical grade coal from this mine.

Consequently, Corporation directors have decided that funding will be sought for a new mine in the same vicinity, to be called the Glace Bay Colliery, which will replace Number 26.

During the year a feasibility study for this Glace Bay Colliery was completed and sent to the federal government. Funding was also sought for the sinking of bore holes and the detailed engineering of the shafts.

LIQUEFACTION

The major study of the utilization of Cape Breton coal for conversion into transportation and heating fuels is progressing well. First-stage studies have indicated that an excellent product can be produced and negotiations are under way to advance to a second stage which would study second-generation technology to increase yields and improve commercial feasibility.

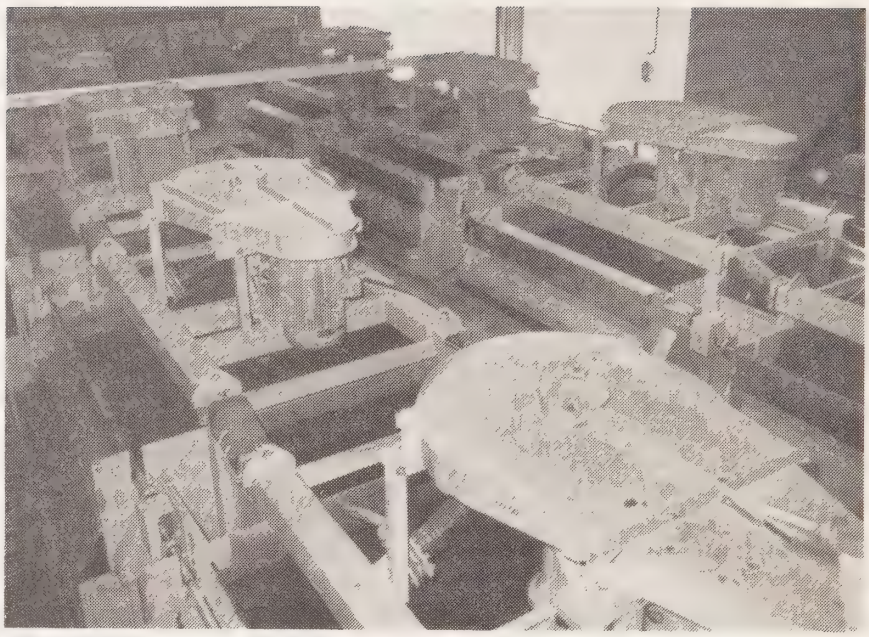
The study is being conducted by a consortium of companies including the Corporation; Gulf Canada Ltd.; Petro Canada; NOVA, an Alberta Corporation; Nova Scotia Resources Ltd.; and A. Gillespie and Associates with financial and technical assistance from the federal Department of Energy, Mines and Resources.

CARBOGEL

Work began in the fall on the construction of a seven-tonne-per-hour pilot plant for the production of Carbogel, a coal-water fuel mixture consisting of finely ground coal suspended in water. It has very low ash and sulfur content and is being developed as a replacement for fuel oil, especially in electrical generating station boilers. The technology was developed in Sweden and the Corporation has a licensing arrangement with the Swedish developers.

The project is part of a tripartite agreement among the Corporation, New Brunswick Electric Power Commission (NBEPC) and the federal Department of Energy, Mines and Resources. Fuel produced at the pilot plant will be used in a testburn at the NBEPC facilities in Chatham, N.B. The total program, including development of suitable burners to handle the fuel, is being funded from $5.5 million made available from the National Energy Program's Off-Oil Fund.

The Nova Scotia Power Corporation is considering a similar test and enquiries from potential customers around the world indicate a high level of interest. The pilot plant is scheduled to begin production in the summer of 1983 and commercial scale production is anticipated by 1986.



Carbogel process.

COMMUNITY ASSISTANCE

The Corporation continued its practice of substantially assisting island communities and aiding young people through scholarship and apprenticeship programs. Among projects which received assistance were the Foundation for Occupational and Environmental Health; the Bell Institute of the University College of Cape Breton; the rebuilding of the Miners' Museum following a fire; additions to the YMCA; and recreation projects at Mabou and in the Strait of Canso area.

	Scholarship and Apprenticeship Programs	Community Planning Projects
Year ending:		
March 31, 1983	$ 102 564	$ 606 216
March 31, 1982	174 871	882 416
March 31, 1981	117 088	878 906
March 31, 1980	207 128	630 911
March 31, 1979	258 421	596 041
March 31, 1978	285 891	714 291
March 31, 1977	219 718	261 379
March 31, 1976	664 946	83 600
March 31, 1975	740 146	314 120
3 months ending March 31, 1974	227 835	13 756
Year ending December 31, 1973	882 357	691 950
December 31, 1972	127 358	688 124
TOTAL	$4 008 323	$6 361 710

INDUSTRIAL DEVELOPMENT

INDUSTRIAL ASSISTANCE CREATES AND SUSTAINS JOBS

There were 79 offers of financing made during the year by the Industrial Development Division. It is estimated that at least 133 man-years of employment will result when those new projects advance to commercial production. It is also estimated that this funding will have maintained an additional 185 jobs which would otherwise have been lost.

ENERGY DEVELOPMENT OPPORTUNITIES

While the potential for energy-related developments in fields other than oil and gas remains substantial, efforts were hampered by the generally sluggish economy. The fabrication and manufacture of a wider range of products on Cape Breton is a goal the achievement of which will result in expanded employment and an improved quality of life on the island.

The Energy Development Department, by developing markets, identifying products and creating educational and technical programs, seeks to build on Cape Breton a manufacturing, consultative, engineering, educational, technological and training centre for the practice of long-wall mining. By displacing with local production some of the $400 million of industrial capital and operating consumables which flow onto the island, thousands of new jobs could result over the next 20 years.

During the year the value of island production of coal mining equipment was $7.5 million. As the Coal Division increases its production, the additional items can be manufactured on the island. In the meantime, in view of the desultory economic climate, the department is doing all it can to strengthen the island firms already engaged in this type of production rather than seeking to increase their number.

Over the past year the Energy Development Department has been instrumental in having the University College of Cape Breton implement a blueprint-reading course. In addition to assisting a number of modest-sized enterprises, the department was also able to provide considerable assistance to an island marine industry and this resulted in the maintenance of 80 jobs and the creation of an additional 20.

OFFSHORE OIL DEVELOPMENT PROMISING

The increase in the number of rigs drilling off the coast of Nova Scotia and the quantities of gas confirmed at the Venture find have generated optimism that the commercial development of hydrocarbons off the coast is a realistic expectation. This has given further impetus to private entrepreneurs on Cape Breton and to the efforts of the Corporation's Offshore Petroleum Unit.

During the year discussions were held with three major platform/module assembly and fabrication concerns regarding the possible equipment for use on the Scotia Shelf.

Discussions were held with the government of Nova Scotia into the feasibility of establishing an international trade zone at Sydport Industrial Park where companies would not pay duties and provincial taxes on materials brought into this zone until they leave and/or enter Canada.

Meetings were held with various groups in the Port Hawkesbury area about the possibility of developing a waterfront so that wharfage, office and warehousing facilities would be available. Negotiations are also ongoing with two Canadian companies on establishing a diving school in the Port Hawkesbury area as well as discussions with other local and national firms on a possible joint venture to operate helicopters.

Close contact has been maintained with major oil companies planning exploration activities off the east coast. The Corporation continues to support the Cape Breton Offshore Trade Association and its members in their quests to secure oil and gas-related business for Cape Breton companies.

BUSINESS ADVISORY GROUP FORMED

The Industrial Development Division has equity and loan positions in a growing number of Cape Breton companies. In the past, management advice has been provided to those companies only when, generally speaking, the business has been experiencing difficulty.

In the latter part of the fiscal year the Division formed a Business Advisory Group whose purpose is to monitor on a continuing basis the operations of those companies in which the Corporation has en equity position. It is intended, depending on the experience with these businesses, to eventually offer assistance in management, production and marketing.

SMALL BUSINESS LOANS

A number of loans were given during the year for small scale manufacturing and processing. They included assistance to a business building kitchen cabinets, a company processing assorted preserves and pie filling, a manufacturer of screw products, and a company making promotional pins and crests.

The Resource Development Department activities included 14 different loan projects as well as grant assistance, technical consultation and help towards sales missions and product promotion.

FISHERIES ASSISTANCE CONTINUES

The activities of the Resource Development Department in the field of fisheries were restricted by cripplingly high interest rates, weak markets and unstable east coast fisheries but, in the latter part of 1982, the recession in fish and seafood processing appeared to bottom out.

The Resource Development Department provided funds for a variety of processing projects such as a small salt fish operation in Port Hood, an ice machine at Grand Etang and a new crab processing line for Glace Bay. In addition, a $175 000 loan was made for the rehabilitation of the major wharf at National Sea Products in North Sydney, a project that will maintain more than 300 jobs.

The department remained active in community development projects such as wharf, slipway and bait freezer construction. This program was established to complement other federal and provincial programs.

Help was also provided to a number of Cape Breton firms for marketing assistance to enable them to identify and penetrate a specific market. An additional 20 jobs were created when loans were provided for the expansion of Allen Ice Company in North Sydney and H. Hopkins Limited cold storage facilities.

Short-term financing was arranged for Internav Limited, which resulted in the introduction into the marketplace of the Internav Loran-C 270 — an electronic direction-finder used mainly by fishing boats.

CRAFT OPERATIONS

Sales for the year at Island Crafts totalled $322 320 as compared to $280 000 for the previous year, an increase of 14.7 per cent.

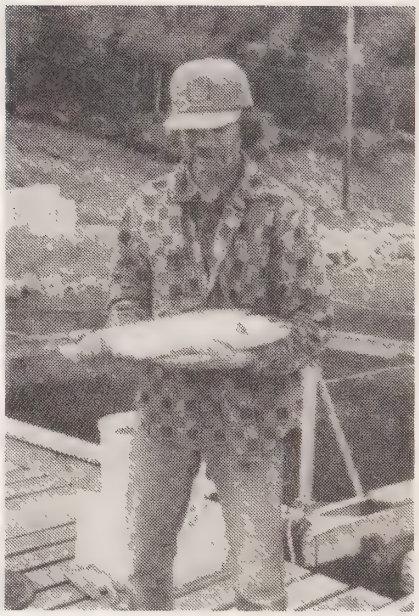
At least a part of this sales increase can be attributed to the relocation of the retail outlet. In November this store was moved to Charlotte Street, Sydney, in the heart of the central shopping district and an immediate increase in sales was noted.

In common with many other producers, Cape Breton Woolen Mills, Inc. experienced the depression effect of the downturn in the economy. In terms of weight sold, there was a reduction from 35 470 kg in 1981-82 to 21 102 kg in the reporting year.

During the year a number of steps were taken in an effort to offset this reduction in activity. They included the production of fine yarn for the weaving trade, the dyeing of fine yarn for the Cheticamp hooking craft and the supply of sweater kits for patterns printed in several major magazines such as *Chatelaine*, *Canadian Living* and *Hands*.

While these actions met with some degree of success, they were insufficient to maintain the established production level and, as a result, the operating rate was curtailed.

Loans from the Corporation to private craftsmen and craftswomen remained popular. Projects assisted include wood-related production, woolen goods manufacture and festival promotion.



Marine farming.

MARINE FARMING

The potential market for oysters continued to exceed the Corporation's ability to supply. Part of the demand originated in New York City where weekly shipments were made, during the season, to the Grand Central Oyster Bar and Restaurant.

Results for the trout farming operation were the best yet attained. Yield was at a record high while feed conversion was correspondingly good. Sales totalled 104 640 kg as compared with 62 071 kg last year, giving an increase of 69 per cent.

Toward the end of the year a small prefabricated raceway and a degasser system were installed at the Lingan Power Station to utilize the warm water effluent for year-round growth. A test lot of 100 trout and 25 salmon was introduced and growth results appear to be very encouraging.

The salmon program continued satisfactorily and the first small lot of fish was marketed successfully. Acceptance was good and larger lots will be marketed in the future.

FARMING PROJECTS

Operational activities in the agricultural sector were intense and reflected the diversity of opportunities.

For example, the farm at Mabou with a flock of 200 sheep demonstrated husbandry techniques and the growing of new forage crops. From Point Edward, 27 breeding bulls were rented to 35 farmers and bred 420 cows. Similarly, from both locations, 42 rams rented to 40 farmers bred 1 200 sheep.

Agricultural assistance is diverse. For example, 45 producers of Christmas trees had assistance in preparing about 50 ha of land. The Fruit Tree Assistance Program, now in its third year, prompted the planting of a further 800 trees. The Allotment Garden Program continued; more land was cleared under a plan which now emphasizes land improvement; grain harvesting and lime spreading equipment was leased to local farmers; auctions were encouraged; assistance was given for blueberry production; pasture was leased to local farmers; and the farm centre at Mabou assisted in the marketing of finished lambs for producers.

At the same time, steps have been taken to bring the Corporation's woodland under a forestry plan and the Corporation is hoping to demonstrate, to farmers and others, ways of enhancing the value and income potential of their woodlots.

At the demonstration greenhouse at Glace Bay, tomato and cucumber growing projects continued with encouraging production figures. The average yield of tomatoes increased to about 9.75 kg per plant or 26.25 kg per m^2. By way of comparison, if an entire acre was producing in this fashion the yield of tomatoes would be about 117 tons.

Cucumber yields were also encouraging with each plant producing about 54 cucumbers.

Based on the success of the demonstration at Glace Bay, emphasis is being given on development of a large commercial greenhouse heated by hot water effluent available on Cape Breton.

Two new buildings were constructed at the Corporation's farm during the year — the 27 m × 18 m farm demonstration building and the 15 m × 12 m farm office. The demonstration building has been designed to accommodate agricultural training programs as well as demonstrations and exhibits for groups of up to 300 people.

The Corporation has purchased a farm of about 67 ha near Mabou as the centre for farming programs in that part of Cape Breton. During the year a 33 m × 15 m wood frame, slatted floor, sheep barn was erected and the house on the property was renovated as an office for the staff.



TOURISM PROJECTS

The Bed and Breakfast Program had another successful year with 60 homes participating, an increase of three over the previous year. Some 10 624 visitors took advantage of these accommodations compared with 9 744 in the previous year.

During the Fortress of Louisbourg operating season (from June 1 to September 30), the Hôtel de la Marine and L'Épée Royale restaurants served 52 220 guests and made a net profit. This compares with 43 061 guests served during the previous year. At Destouches House the number served fell off slightly from 28 902 in the previous year to 27 544 and, although the revenue increased slightly, the season's operations showed a modest loss.

The Miners' Village Restaurant in Glace Bay served 8 279 guests during the year. This record number is almost twice that of the previous year when the number of patrons was down because of a fire at the nearby Miners' Museum.

Activity at the Dundee Resort, particularly during the peak summer period, was brisk and yielded a net profit. The second nine holes of the golf course were completed during this, the final, year of a three-year construction period for the course expansion. The new section of the course is scheduled to open in the summer of 1983.

A 32-boat floating dock marina located at Ballam Head in Dundee was started in 1982. At year-end the marina, a service building, an access road, parking facilities and electrical service were about half completed. Although the marina was not fully operational, about 20 boats used the dock facilities in 1982 and completion of the first phase is scheduled for the sailing season of 1983.

Inverness Beach Village had a moderately successful season, although it did experience a modest net loss.

SYDPORT INDUSTRIAL PARK

During the year work focussed on the transforming of the former Point Edward Marine and Industrial Park into a modern, efficient and visually attractive Sydport Industrial Park.

Projects included the design and construction of the modern 1 400-m^2 Ocean Industry Centre, renovation of existing buildings to create a 560-m^2 multi-suite office mart and a 1 000-m^2 mini-suite light industrial mall.

In addition, improvements to park buildings have included energy efficient insulation and installation of windows and doors. As well, work has been carried out in landscaping, improvements to the sewer system, building signage and a major lighting program for the park.

DARR (CAPE BRETON) LTD.

The total revenue from Cabot House and the Holiday Inn, approaching $3 million, was much the same as in the previous year. However, the operating results improved substantially because of reduced building maintenance costs at Cabot House. The Holiday Inn, with its 122 guest bedrooms, had an occupancy rate of 66 per cent, while Cabot House continued to be fully occupied throughout the year.

SOME DEVELOPMENT NUMBERS

	1982-83	1981-82	1980-81	1979-80
Island Crafts (sales $)	322 320	280 000	309 298	240 580
Sales of trout (kg)	104 640	62 071	61 054	62 444
Cape Breton Woolen Mills (sales kg)	21 102	35 470	25 959	10 288
Golfers at Dundee	19 000 (est.)	19 000 (est.)	18 642	16 000
Visitors to Bed and Breakfast	10 624	9 744	8 840	7 723
Guests served at Miners' Village Restaurant	8 279	4 773	7 864	6 900

The Woolbur Tannery was sold by the Corporation in October 1982 to the operator of the enterprise and is now known as Reichel's Tannery, Ltd.



Explaining operations to students.

CAREER ENRICHMENT

Career Enrichment Program, experi-

gram committed approximately $200,000

related summer employment throughout urban and rural Cape Breton. Funding was made available to employers and subsidized approximately 67 per cent of

The 1982 Career Enrichment Program created substantially more jobs than in

in tourism, construction, engineering, data processing, business administrati laboratory research, physiotherapy, c rections, early childhod development and many other area

The program provided meaningful

direct application to their chosen caree fields while making available qualified dedicated personnel for businesses o Cape Bre

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

REPORT AND FINANCIAL STATEMENTS

MARCH 31, 1983

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION

FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1983

I N D E X

Auditors' Report

Coal Division

Balance Sheet	I
Statement of Equity	II
Statement of Income	III
Statement of Changes in Financial Position	IV
Notes to the Financial Statements	V

Industrial Development Division

Consolidated Balance Sheet	VI
Consolidated Statement of Equity	VII
Consolidated Operating Statement	VIII
Consolidated Statement of Changes in Financial Position	IX
Notes to the Consolidated Financial Statements	X

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

AUDITORS' REPORT

To the Honorable
The Minister of Industry Trade and Commerce
and Regional Economic Expansion
Ottawa, Ontario

We have examined the balance sheet and the statement of equity of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1983, and the related income and operating statements and the statements of changes in financial position for the year then ended. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

The financial statements of the Industrial Development Division and of its subsidiaries have been presented on a consolidated basis. As required by the provision of the Cape Breton Development Corporation Act, the financial statements of the Coal Division and of the Industrial Development Division are being presented separately.

In our opinion, these financial statements present fairly the financial position of the Coal Division and of the Industrial Development Division of the Cape Breton Development Corporation as at March 31, 1983, and the results of their operations and the changes in their financial position for the year then ended in accordance with generally accepted accounting principles applied on a basis consistent with that of the preceding year.

Also, in our opinion, proper books of account have been kept and the transactions that have come to our notice have been within the power of the Corporation.

Touche Ross & Co.

Sydney, Nova Scotia
June 7, 1983

Chartered Accountants

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1983

	ASSETS	1983	1982
Current			
Cash		$ 9,673,661	$ 31,354,110
Accounts receivable (Note 2)		16,887,440	28,093,574
Inventories, at the lower of cost and net realizable value			
Coal		21,517,961	30,871,251
Operating materials and supplies		14,616,152	12,758,873
Prepaid expenses		61,877	68,218
		62,757,091	103,146,026
Fixed (Note 3)		238,482,986	179,735,487
		$301,240,077	$282,881,513
	LIABILITIES		
Current			
Accounts payable - trade		$ 12,540,735	$ 11,763,990
Accrued wages and vacation pay		13,558,847	12,864,986
Accrued charges		1,540,000	40,000
Employees' deductions		5,156,357	4,917,097
		32,795,939	29,586,073
	EQUITY		
Equity of Canada			
Per statement attached		268,444,138	253,295,440
		$301,240,077	$282,881,513

Commitments (Note 4)

Contingencies (Note 5)

On Behalf of the Board

Director

Director

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF EQUITY
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

	1983	1982
Balance at beginning of year	$253,295,440	$169,754,587
Add: Payments by Canada in respect of mining losses - Vote 25, 26e (Note 1a)	14,105,383	25,907,236
Payments by Canada in respect of capital expenditures - Vote 30 (Note 1a)	71,146,000	98,473,000
	338,546,823	294,134,823
Deduct:		
Mining losses	46,518,516	22,328,383
Depreciation of fixed assets (Note 1b)	23,584,169	18,511,000
	70,102,685	40,839,383
Balance at end of year	$268,444,138	$253,295,440

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF INCOME
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

	1983	1982
Revenue		
Coal sales	$171,777,160	$112,479,001
Less: External selling expense	4,926,582	3,280,062
	166,850,578	109,198,939
Outside railway revenue	3,210,100	2,611,912
Operating revenue	170,060,678	111,810,851
Operating expenses		
Wages and salaries	91,997,195	71,124,227
Holidays and vacations	13,049,000	10,625,499
Worker's compensation	13,085,000	9,189,584
Surcharges	8,571,513	6,015,415
Materials and supplies	22,551,669	16,811,961
Repair materials	14,030,008	12,267,278
Electric power	5,641,703	4,669,123
Grants in lieu of taxes	2,598,218	2,614,055
Royalties	689,716	639,435
Hired heavy equipment	3,489,144	3,248,610
Other expenses	3,869,767	2,878,351
Purchased coal	6,948,696	3,818,154
Depreciation	23,584,169	18,511,000
Decrease (increase) in coal inventory	9,353,290	(22,212,443)
Total operating expenses	219,459,088	140,200,249
Excess operating expenses over operating revenue	49,398,410	28,389,398
Pensions	17,455,821	15,113,555
Pre-retirement leave	4,507,050	4,606,529
Provision for claims	1,588,799	100,695
Interest and other income	(2,847,395)	(7,370,794)
	70,102,685	40,839,383
Deduct: Depreciation not deductible in determining mining losses (Note 1b)	23,584,169	18,511,000
Net mining loss for the year	$ 46,518,516	$ 22,328,383

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

	1983	1982
Funds provided from		
Payments by Canada		
- in respect of mining losses Vote 25, 26e (Note 1a)	$ 14,105,383	$ 25,907,236
- in respect of capital expenditures Vote 30 (Note 1a)	71,146,000	98,473,000
Proceeds from disposal of fixed assets	53,704	125,247
	85,305,087	124,505,483
Funds used for		
Net mining losses	46,518,516	22,328,383
Expenditure on fixed assets	82,385,372	71,974,172
	128,903,888	94,302,555
Increase (decrease) in working capital	(43,598,801)	30,202,928
Working capital at beginning of year	73,559,953	43,357,025
Working capital at end of year	$ 29,961,152	$ 73,559,953

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
COAL DIVISION

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1983

1. Significant Accounting Policies

a) Financing

The Corporation is financed by way of votes of the Parliament of Canada. These votes are for the purpose of funding mining losses and to finance capital projects.

b) Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value.

c) Fixed Assets

Fixed assets are valued at cost. The Corporation has provided depreciation its fixed assets based on their estimated useful lives. The Treasury Board Canada has indicated that depreciation should not be provided in determinin mining losses for Parliamentary appropriation. Accordingly, the depreciati provision has been eliminated in arriving at this amount.

2. Accounts Receivable

	1983	1982
Trade	$ 16,205,262	$ 10,663,765
Appropriation receivable		
- Vote 30 capital expenditures	698,000	12,473,000
- Vote 26e operating losses		4,868,236
Employees	84,178	178,573
	16,987,440	28,183,574
Less: Allowance for doubtful accounts	100,000	90,000
	$ 16,887,440	$ 28,093,574

3. Fixed Assets

Lingan Mine	$ 91,075,067	$ 76,941,56
No. 26 Mine	58,159,728	53,441,85
Prince Mine	58,493,226	41,257,95
Donkin Mine	34,408,107	15,845,86
Coal Preparation Plant	42,713,858	38,371,88
Devco Railway	47,781,827	34,036,09
Other fixed assets	21,887,851	12,292,77
	354,519,664	272,187,99
Accumulated depreciation (Note 1)	116,036,678	92,452,51
	$238,482,986	$179,735,48

Cape Breton Development Corporation
Coal Division

Notes to the Financial Statements
March 31, 1983

4. Commitments

Commitments on capital projects for ongoing mining operations include the following:

Approximately $ 6,400,000 for underground mining equipment
Approximately $ 1,100,000 for rolling stock
Approximately $11,000,000 for other facilities

The cost of completing Phase II of the Donkin-Morien Project consisting of two tunnels, at present under construction, is expected to substantially exceed the approved funding of $55,000,000. The Corporation has sufficient funds to carry out planned development to March 31, 1984, and will seek approval for the additional funds required to complete the project.

The Corporation will evaluate the viability of the project before commencing Phase III taking into consideration the quality of coal available and the problems of obtaining adequate financing for the substantial costs involved in the underground development of the mine.

5. Contingent Liabilities and Claims

On February 13, 1981, an explosion occurred on board a vessel carrying a shipment of coal supplied by the Corporation. As at March 31, 1983, there was neither an estimate of damage nor an indication of responsibility available.

6. Contingent Gains

The Corporation has under negotiation two matters which should result in additional funds being received by it.

a) A claim against the contractor in connection with the construction of the Victoria Junction Coal Preparation facility.

b) A claim against a major customer for additional billings on coal supplied to that customer. These additional billings are pursuant to a price adjustment clause in the long term sales agreement between the two parties.

In both of these matters, the claims being made by the Corporation have been rebutted by the other party involved and either or both matters may become the subject of litigation.

It is not possible, at this time, to determine the eventual outcome of these two disputes or to quantify the amounts, if any, which the Corporation may receive. For this reason, no amounts in respect of these claims have been recorded in the books of the Corporation or reflected in these financial statements.

Notes to the Financial Statements
March 31, 1983

7. Long Term Sales Agreement

The Corporation has signed an agreement with the Nova Scotia Power Corporation which calls for the delivery of a substantial portion of the Corporation's coal production to the Power Corporation. The agreement expires in the year 2011.

8. Pensions

An actuarial valuation of the Cape Breton Development Corporation Non-Contributory Pension Plan as at December 31, 1982 indicated an unfunded actuarial liability of $57,684,440 and in addition an experience deficiency of $460,129. No provision for these liabilities has been included in the accounts as at March 31, 1983. The former amount is required to be liquidated by 1997 and the latter amount by 1984. The minimum annual amount required, including pension payments, will be as follows:

1983	$10,564,804
1984	$ 9,403,484
1985 - 1992	$ 7,561,743
1993	$ 3,121,954
1994 - 1997	$ 2,472,000

Current pension payments approximate $8,000,000 and the balance will be funded by the Corporation prior to December 31 in each year.

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

(Established by the Cape Breton Development Corporation Act)

CONSOLIDATED BALANCE SHEET AS AT MARCH 31, 1983

ASSETS	1983	1982
Current		
Cash	$ 811,723	$ 803,539
Accounts and interest receivable	704,199	714,642
Receivable from Province of Nova Scotia	24,719	81,240
Receivable from Government of Canada	2,035,000	
Inventories (Note 2d)	915,420	1,121,748
Prepaid expense	90,906	24,942
	4,581,967	2,746,111
Loans and investments		
Loans	2,455,289	2,670,197
Investments	4,563	126,976
	2,459,852	2,797,173
Fixed (Notes 2b and 3)	15,264,779	13,874,295
Other		
Deferred charges	3,298	17,802
	$22,309,896	$19,435,381
LIABILITIES		
Current		
Accounts payable	$ 732,611	$ 742,085
Long term debt	26,830	29,109
EQUITY		
Equity (Note 1)	21,550,455	18,664,187
	$22,309,896	$19,435,381

Guarantees (Note 4)
Commitments (Note 5)

On Behalf of the Board

Director

John F. Burke Director

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF EQUITY AS AT MARCH 31, 1983

	1983	1982
Equity at beginning of year	$18,664,187	$21,093,238
Payments during year from Government of Canada - Vote 35 (Note 1)	11,105,000	8,635,000
	29,769,187	29,728,238
Deduct: Net operating expenses	8,218,732	11,064,051
Equity at end of year	$21,550,455	$18,664,187

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED OPERATING STATEMENT
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

	1983	1982
Development and operating expenses		
Industrial operations and assistance	$ 2,677,440	$ 3,553,807
Tourist operations and grants	903,985	1,082,287
New business development assistance	1,292,506	1,721,115
Marine farming operations	1,171,053	1,757,122
Real estate operating costs	681,899	750,381
Community planning and projects	606,216	882,416
Primary production operations	228,332	257,227
Scholarships and apprentice programs	102,564	174,871
Loss (gain) on disposal of fixed assets	288,575	(53,572)*
	7,952,570	10,125,654
Administration expenses		
Salaries	1,745,449	1,594,420
Office and miscellaneous expenses	680,397	652,448
Professional fees	123,911	194,112
Travelling expenses	123,009	108,376
	2,672,766	2,549,356
Depreciation and amortization	1,391,913	1,352,959
Provision for unrecoverable loans and receivables	387,841	1,671,876
	1,779,754	3,024,835
Total operating expenses for the year	12,405,090	15,699,845
Revenue		
Tourist operations	843,773	746,385
Real estate rentals	1,031,381	1,078,689
Industrial operations	1,247,967	1,575,796
Interest	556,806	891,457
Marine farming operations	434,467	277,861
Primary industry operations	71,964	65,606
	4,186,358	4,635,794
Net operating expenses	$ 8,218,732	$11,064,051

* Restated

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED MARCH 31, 1983

	1983	1982
Funds provided by		
Payment from Government of Canada	$11,105,000	$ 8,635,000
Repayment and reduction of loans	524,363	459,378
Proceeds on sale of fixed assets	334,784	273,987
	11,964,147	9,368,365
Funds used for		
Net operating expenses	8,218,732	11,064,051
Less: Items not requiring an outlay of funds		
- depreciation and amortization	1,391,913	1,352,959
- provision for doubtful loans and investments	387,841	1,621,546
- forgiveable portion of loans transferred to grants	(42,374)	381,937
- assets written-off - oyster program		328,806
- loss (gain) on sale of fixed assets	288,575	(53,572)
- reduction in deferred charges	14,504	14,504
- loss on write-off of investments	122,907	
	6,055,366	7,417,871
Loans	654,922	1,396,027
Purchase of fixed assets		
- rental facilities	127,577	541,411
- tourist facilities	545,005	1,827,385
- primary industry facilities	888,065	427,963
- secondary industry facilities	1,845,109	1,457,018
Purchase of investments	494	4,367
Decrease in long term debt	2,279	2,279
	10,118,817	13,074,321
Increase (Decrease) in working capital	1,845,330	(3,705,956)
Working capital at beginning of year	2,004,026	5,709,982
Working capital at end of year	$ 3,849,356	$ 2,004,026

CAPE BRETON DEVELOPMENT CORPORATION
INDUSTRIAL DEVELOPMENT DIVISION

NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS
MARCH 31, 1983

1. General Policy

The objects of the Industrial Development Division are to promote and assist the financing and development of industry to provide employment on the Island of Cape Breton. In accomplishing these aims, the Corporation makes loans and investments, the amounts of which are often in excess of those which would be available through normal commercial sources. The Corporation also makes grants to assist enterprises which are considered likely to make a substantial improvement to the development of Cape Breton Island.

The Industrial Development Division is financed by way of Vote of the Parliament of Canada. Parliament voted $11,105,000 for this purpose during the fiscal year ended March 31, 1983.

2. Significant Accounting Policies

a) Basis of Consolidation

The financial statements of the Industrial Development Division include the results of the Division and all its subsidiaries as explained below. The subsidiaries are as follows:

	Corporation Interest	Company Year End
Darr (Cape Breton) Limited (Real Estate)	100%	December 31
Cape Breton Marine Farming Limited (Fish and Oyster Farming)	100%	March 31
Whale Cove Summer Village Limited (Tourist Accommodations)	62.5%	March 31
Dundee Estates Limited (Tourist Accommodations)	100%	March 31
Cape Breton Woolen Mills Limited (Carding and Spinning)	53.3%	March 31

As the financial statements of Whale Cover Summer Village Limited and Cape Breton Woolen Mills Limited showed deficit equity positions as at March 31, 1983, and the minority interest in losses to date have been absorbed against the total of the minority invested capital, the losses of these companies for the respective years are included in the consolidated net loss. As a consequence, no minority interest is shown in the balance sheet for these subsidiaries.

Cape Breton Development Corporation
Industrial Development Division

Notes to the Consolidated Financial Statements (Cont'd)
March 31, 1983

2. Significant Accounting Policies (Cont'd)

b) Fixed Assets

Fixed assets are recorded at cost. The cost and related depreciation of items retired or disposed of are removed from the books and any gains or losses are included in the consolidated operating statement. Depreciation is provided on the straight-line method using rates based on the estimated useful lives of the assets generally as follows:

Buildings	Up to 20 years
Equipment	4 to 10 years
Vehicles	3 to 4 years

c) Accounting Policy - Certain Subsidiaries

The statements of Dundee Estates Limited and of Cape Breton Marine Farming Limited both include notes indicating that their statements have been prepared on the assumption that the companies can continue to operate as going concerns, which assumption depends on the continued financial support of Cape Breton Development Corporation.

d) Inventories

Inventories are valued at the lower of cost and net realizable value, with cost determined on a first in, first out basis.

3. Fixed Assets

	1983	1982
Rental facilities	$ 6,109,387	$ 5,982,329
Tourist facilities	7,542,337	8,168,018
Primary industry facilities	3,175,309	2,308,474
Secondary industry facilities	6,012,431	4,388,097
	22,839,464	20,846,918
Less: Accumulated depreciation	7,574,685	6,972,623
	$15,264,779	$13,874,295

The four categories of fixed assets shown above each include land, buildings and equipment.

Cape Breton Development Corporation
Industrial Development Division

Notes to the Consolidated Financial Statements (Cont'd)
March 31, 1983

4. Guarantees

During the 1976 year, the Corporation guaranteed the repayment by Sydney Steel Corporation of that company's $70,000,000 - 11 1/4% Series D Debentures and the repayment of interest thereon. These funds were borrowed by Sydney Steel Corporation for the purpose of financing its plant rehabilitation program. The balance of the outstanding debentures has since been reduced to $53,410,000.

The Corporation in 1971 guaranteed the repayment of bank advances to Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. This guarantee originally amounted to $30,000,000. The balance of advances has since been reduced to $13,800,000 of which $3,500,000 is in U. S. Dollars.

The Corporation made the guarantees for and on behalf of Her Majesty the Queen in right of Canada; therefore, any amounts required to be paid shall be paid out of the Consolidated Revenue Fund of Canada and not out of funds of Cape Breton Development Corporation.

5. Commitments

As at March 31, 1983, the Industrial Development Division of the Corporation was committed to grants and loans over and above the amounts included in the financial statements at that date, as follows, grants - $500,000; loans - $1,200,000.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel
Notes complémentaires
31 mars 1983

4. Garanties

Au cours de l'exercice 1976, la Société a garanti le remboursement par Sydney Steel Corporation de 70 000 000 $ en débentures 11 1/4 % série D de cette société ainsi que le paiement de l'intérêt sur ces débentures. Sydney Steel Corporation avait emprunté ces fonds dans le but de financer le programme de remise en état de son usine. Le solde des débentures en cours a été réduit depuis lors à 53 410 000 $.

La Société a garanti en 1971 le remboursement d'avances bancaires consenties à Stora Kopparbergs Bergslags Aktiebolag. Cette garantie se chiffrait initialement à 30 000 000 $. Le solde des avances a été réduit depuis lors à 13 800 00 $, dont 3 500 000 $ sont en dollars des États-Unis.

La Société a consenti ces garanties pour Sa Majesté la Reine du chef du Canada et en son nom et toutes les sommes devant être versées devront provenir du Fonds du revenu consolidé du Canada et non pas des fonds de la Société de développement du Cap-Breton.

5. Engagements

Au 31 mars 1983, les engagements de la Division du développement industriel de la Société au chapitre des subventions et des prêts dépassaient d'environ 500 000 $ pour les subventions et 1 200 000 $ pour les prêts les montants portés aux états financiers à cette date.

Société de développement du Cap-Breton
Division du développement industriel
Notes complémentaires
31 mars 1983

2. Principales conventions comptables (suite)

b) Immobilisations

Les immobilisations sont comptabilisées au prix coûtant. Le prix coûtant et l'amortissement correspondant des biens aliénés sont radiés des livres et les gains ou les pertes qui découlent de ces opérations sont inclus dans l'état consolidé des résultats. L'amortissement est calculé suivant la méthode de l'amortissement linéaire à des taux fondés sur la durée d'utilisation probable des biens qui s'établit généralement ainsi:

Bâtiments	jusqu'à 20 ans
Matériel	de 4 à 10 ans
Véhicules	de 3 à 4 ans

c) Convention comptable de certaines filiales

Une note dans les états financiers de Dundee Estates Limited et de Cape Breton Marine Farming Limited indique que les états de ces sociétés ont été dressés selon la convention de la permanence de l'entreprise, laquelle dépend de l'appui financier continu de la Société de développement du Cap-Breton.

d) Stocks

Les stocks sont évalués au prix coûtant suivant la méthode de l'épuisement successif ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants.

3. Immobilisations

	1983	1982
Installations en location	6 109 387 $	5 982 329 $
Installations touristiques	7 542 337	8 168 018
Installations de l'industrie primaire	3 175 309	2 308 474
Installations de l'industrie secondaire	6 012 431	4 388 097
	22 839 464	20 846 918
Moins: amortissement cumulé	7 574 685	6 972 623
	15 264 779 $	13 874 295 $

Chacune des quatre catégories d'immobilisations figurant ci-dessus comprend des terrains, des bâtiments et du matériel.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1983

1. Politique générale

Les objectifs de la Division du développement industriel consistent à favoriser l'expansion de l'industrie et à contribuer à son financement en vue de fournir de l'emploi aux gens de l'île du Cap-Breton. La Société atteint ces objectifs par l'octroi de prêts et par l'investissement de fonds souvent supérieurs aux montants que pourraient fournir les sources commerciales ordinaires. De plus, la Société offre des subventions aux entreprises qu'elle juge capables de fournir un apport considérable au développement de l'île du Cap-Breton.

La Division du développement industriel est financée au moyen de crédits votés par le Parlement du Canada. C'est ainsi que le Parlement a voté des crédits de 11 105 000 $ au cours de l'exercice terminé le 31 mars 1983.

2. Principales conventions comptables

a) Consolidation

Les états financiers de la Division du développement industriel incluent les résultats de la Division et de toutes ses filiales, comme il est expliqué ci-dessous. Ces filiales sont:

	Participation de la Société	Fin d'exercice
Darr (Cape Breton) Limited (immobilier)	100 %	31 décembre
Cape Breton Marine Farming Limited (élevage du poisson et des huîtres)	100 %	31 mars
Whale Cove Summer Village Limited (logements touristiques)	62,5 %	31 mars
Dundee Estates Limited (logements touristiques)	100 %	31 mars
Cape Breton Woolen Mills Limited (cardage et filage)	53,3 %	31 mars

Comme les états financiers de Whale Cove Summer Village Limited et de Cape Breton Woolen Mills Limited indiquaient une situation déficitaire au 31 mars 1983 et que la part des actionnaires minoritaires dans les pertes subies jusqu'à maintenant a été imputée au total du capital minoritaire investi, les pertes de ces sociétés pour leur exercice respectif sont comprises dans la perte nette consolidée. Par conséquent, la part des actionnaires minoritaires dans ces filiales ne paraît pas au bilan.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Provenance des fonds		
Versements du gouvernement du Canada	11 105 000 $	8 635 000 $
Remboursement et réduction des prêts	524 363	459 378
Produit de la vente d'immobilisations	334 784	273 987
	11 964 147	9 368 365
Affectation des fonds		
Charges d'exploitation nettes	8 218 732	11 064 051
Moins: postes n'exigeant pas de sortie de fonds		
- amortissement	1 391 913	1 352 959
- provision pour prêts et placements douteux	387 841	1 621 546
- partie des prêts devenue subvention	(42 374)	381 937
- actif radié - programme d'élevage des huîtres	-	328 806
- perte (gain) à la vente d'immobilisations	288 575	(53 572)
- diminution des frais reportés	14 504	14 504
- perte à la radiation de placements	122 907	-
	6 055 366	7 417 871
Prêts	654 922	1 396 027
Achat d'immobilisations		
- installations en location	127 577	541 411
- installations touristiques	545 005	1 827 385
- installations de l'industrie primaire	888 065	427 963
- installations de l'industrie secondaire	1 845 109	1 457 018
Achat de placements	494	4 367
Diminution de la dette à long terme	2 279	2 279
	10 118 817	13 074 321
Augmentation (diminution) du fonds de roulement	1 845 330	(3 705 956)
Fonds de roulement au début de l'exercice	2 004 026	5 709 982
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	3 849 356 $	2 004 026 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Frais de mise en valeur et charges d'exploitation		
Exploitation et aide industrielles	2 677 440 $	3 553 807 $
Exploitation touristique et subventions	903 985	1 082 287
Aide à la création de nouvelles entreprises	1 292 506	1 721 115
Élevage marin	1 171 053	1 757 122
Coûts des opérations immobilières	681 899	750 381
Planification et projets communautaires	606 216	882 416
Autre production primaire	228 332	257 227
Programmes de bourses et de formation	102 564	174 871
Perte (gain) à l'aliénation d'immobilisations	288 575	(53 572) *
	7 952 570	10 125 654
Frais d'administration		
Salaires	1 745 449	1 594 420
Frais de bureau et frais divers	680 397	652 448
Honoraires	123 911	194 112
Frais de déplacement	123 009	108 376
	2 672 766	2 549 356
Amortissement	1 391 913	1 352 959
Provision pour prêts et créances irrécouvrables	387 841	1 671 876
	1 779 754	3 024 835
Total des charges d'exploitation de l'exercice	12 405 090	15 699 845
Produits		
Exploitation touristique	843 773	746 385
Loyers - opérations immobilières	1 031 381	1 078 689
Exploitation industrielle	1 247 967	1 575 796
Intérêts	556 806	891 457 *
Élevage marin	434 467	277 861
Autre production primaire	71 964	65 606 *
	4 186 358	4 635 794
Charges d'exploitation nettes	8 218 732 $	11 064 051 $

* chiffres redressés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

ÉTAT CONSOLIDÉ DU CAPITAL SOCIAL
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Capital social au début de l'exercice	18 664 187 $	21 093 238 $
Versements du gouvernement du Canada au cours de l'exercice - crédit 35 (note 1)	11 105 000	8 635 000
	29 769 187	29 728 238
Moins: charges d'exploitation nettes	8 218 732	11 064 051
Capital social à la fin de l'exercice	21 550 455 $	18 664 187 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DU DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN CONSOLIDÉ AU 31 MARS 1983

ACTIF	1983	1982
À court terme		
Encaisse	811 723 $	803 539 $
Débiteurs et intérêts à recevoir	704 199	714 642
Sommes à recevoir de la province de la Nouvelle-Écosse	24 719	81 240
Sommes à recevoir du gouvernement du Canada	2 035 000	-
Stocks (note 2d)	915 420	1 121 748
Charges payées d'avance	90 906	24 942
	4 581 967	2 746 111
Prêts et placements		
Prêts	2 455 289	2 670 197
Placements	4 563	126 976
	2 459 852	2 797 173
Immobilisations (notes 2b et 3)	15 264 779	13 874 295
Autres éléments d'actif		
Frais reportés	3 298	17 802
	22 309 896 $	19 435 381 $
PASSIF		
À court terme		
Créditeurs	732 611 $	742 085 $
Dette à long terme	26 830	29 109
CAPITAL SOCIAL		
Capital social (note 1)	21 550 455	18 664 187
	22 309 896 $	19 435 381 $

Garanties (note 4)

Engagements (note 5)

Au nom du Conseil

_____, administrateur

_____, administrateur

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages
Notes complémentaires
31 mars 1983

6. Actif éventuel

La Société a entrepris des négociations à l'égard de deux réclamations qui, si elles étaient satisfaites, pourraient engendrer des fonds additionnels.

a) En premier lieu, une réclamation contre un entrepreneur relativement à la construction des installations de préparation du charbon Victoria Junction.

b) En second lieu, une réclamation contre un important client à l'égard de factures additionnelles de charbon fourni à ce client. Ces factures additionnelles sont conformes à une clause d'ajustement des prix incluse dans le contrat de vente à long terme intervenu entre les deux parties.

Dans chacun des cas, les réclamations faites par la Société ont été réfutées par l'autre partie en cause et il est possible que ces deux litiges soient portés devant les tribunaux.

Il n'est toutefois pas possible, pour l'instant, de prévoir l'issue de ces deux litiges ni même le montant, s'il en est, que la Société pourrait recevoir. C'est la raison pour laquelle aucun montant n'a été comptabilisé par la Société à l'égard de ces réclamations ni n'est inclus dans les présents états financiers.

7. Contrat de vente à long terme

La Société et Nova Scotia Power Corporation ont conclu un accord portant sur la livraison, à Power Corporation, d'une partie considérable de la production de charbon de la Société. Cet accord expirera en l'an 2011.

8. Régime de retraite

Une évaluation actuarielle du régime de retraite non contributif de la Société de développement du Cap-Breton en date du 31 décembre 1982 a révélé l'existence d'une dette actuarielle non capitalisée de 57 684 440 $ à laquelle s'ajoute un déficit actuariel de 460 129 $. Les comptes au 31 mars 1983 ne comprennent aucune provision à l'égard de ce passif. Le premier montant doit être remboursé d'ici 1997 et le second, d'ici 1984. Le montant annuel minimal requis, incluant les prestations de retraite, sera le suivant:

1983	10 564 804 $
1984	9 403 484 $
1985-1992	7 561 743 $
1993	3 121 954 $
1994-1997	2 472 000 $

Les prestations de retraite actuelles totalisent environ 8 000 000 $ et le solde est financé par la Société avant le 31 décembre de chaque année.

Société de développement du Cap-Breton
Division des charbonnages
Notes complémentaires
31 mars 1983

3. Immobilisations

	1983	1982
Mine Lingan	91 075 067 $	76 941 562 $
Mine nº 26	58 159 728	53 441 856
Mine Prince	58 493 226	41 257 954
Mine Donkin	34 408 107	15 845 867
Usine de préparation du charbon	42 713 858	38 371 882
Chemin de fer de la Devco	47 781 827	34 036 097
Autres immobilisations	21 887 851	12 292 779
	354 519 664	272 187 997
Amortissement cumulé (note 1)	116 036 678	92 452 510
	238 482 986 $	179 735 487 $

4. Engagements

Les engagements relatifs aux projets en immobilisations concernant l'exploitation minière en cours comprennent les montants suivants:

environ 6 400 000 $ pour le matériel minier souterrain;
environ 1 100 000 $ pour le matériel roulant; et
environ 11 000 000 $ pour les autres installations.

On prévoit que le coût d'achèvement de la phase II de la mine Donkin-Morien qui consiste en la construction de deux tunnels dépassera dans une large mesure le financement déjà approuvé de 55 000 000 $. La Société détient les fonds nécessaires pour poursuivre l'exploitation planifiée jusqu'au 31 mars 1984 et tentera d'obtenir l'approbation de se procurer les fonds additionnels nécessaires à l'achèvement du contrat.

La Société procédera à l'évaluation de la viabilité du projet avant d'amorcer la phase III, en tenant compte de la qualité du charbon extrait et des problèmes que pose le financement de l'aménagement de la mine souterraine en raison des coûts considérables qui sont en jeu.

5. Passif éventuel et réclamations

Le 13 février 1981, une explosion s'est produite à bord d'un navire transportant du charbon de la Société. Au 31 mars 1983, on ne disposait d'aucune estimation des dommages et on n'avait pas déterminé qui en était tenu responsable.

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

NOTES COMPLÉMENTAIRES
31 MARS 1983

1. Principales conventions comptables

a) Financement

Le financement des pertes d'exploitation minière et des projets en immobilisations de la Société est assuré par des crédits votés par le Parlement du Canada.

b) Stocks

Les stocks sont évalués au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants.

c) Immobilisations

Les immobilisations de la Société sont évaluées au prix coûtant et l'amortissement de ces immobilisations est calculé selon leur durée d'utilisation probable. Le Conseil du Trésor du Canada a indiqué qu'aux fins de la détermination des crédits parlementaires, on ne doit pas tenir compte de l'amortissement dans le calcul des pertes d'exploitation minière. Pour arriver au montant en question, on a donc éliminé la provision pour amortissement.

2. Débiteurs

	1983	1982
Clients	16 205 262 $	10 663 765 $
Crédits à recevoir		
- crédit 30 pour les dépenses en immobilisations	698 000	12 473 000
- crédit 26e pour les pertes d'exploitation	-	4 868 236
Employés	84 178	178 573
	16 987 440	28 183 574
Moins: provision pour créances douteuses	100 000	90 000
	16 887 440 $	28 093 574 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DE L'ÉVOLUTION DE LA SITUATION FINANCIÈRE
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Provenance des fonds		
Versements par le Canada		
- au titre des pertes d'exploitation minière - crédits 25, 26e (note 1a)	14 105 383 $	25 907 236 $
- au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30 (note 1a)	71 146 000	98 473 000
Produit de l'aliénation d'immobilisations	53 704	125 247
	85 305 087	124 505 483
Affectation des fonds		
Perte nette d'exploitation minière	46 518 516	22 328 383
Dépenses en immobilisations	82 385 372	71 974 172
	128 903 888	94 302 555
Augmentation (diminution) du fonds de roulement	(43 598 801)	30 202 928
Fonds de roulement au début de l'exercice	73 559 953	43 357 025
Fonds de roulement à la fin de l'exercice	29 961 152 $	73 559 953 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DES RÉSULTATS
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Produits		
Ventes de charbon	171 777 160 $	112 479 001 $
Moins: frais de vente extérieurs	4 926 582	3 280 062
	166 850 578	109 198 939
Produits du chemin de fer extérieur	3 210 100	2 611 912
Produits d'exploitation	170 060 678	111 810 851
Charges d'exploitation		
Salaires	91 997 195	71 124 227
Congés et vacances	13 049 000	10 625 499
Indemnité pour accident du travail	13 085 000	9 189 584
Droits supplémentaires	8 571 513	6 015 415
Matières et fournitures	22 551 669	16 811 961
Matériel de réparation	14 030 008	12 267 278
Électricité	5 641 703	4 669 123
Subventions à la place de taxes	2 598 218	2 614 055
Redevances	689 716	639 435
Location de matériel lourd	3 489 144	3 248 610
Autres charges	3 869 767	2 878 351
Achat de charbon	6 948 696	3 818 154
Amortissement	23 584 169	18 511 000
Diminution (augmentation) des stocks de charbon	9 353 290	(22 212 443)
Total des charges d'exploitation	219 459 088	140 200 249
Excédent des charges d'exploitation sur les produits d'exploitation	49 398 410	28 389 398
Régime de retraite	17 455 821	15 113 555
Retraite anticipée	4 507 050	4 606 529
Provision pour réclamations	1 588 799	100 695
Intérêts et autres produits	(2 847 395)	(7 370 794)
	70 102 685	40 839 383
Moins: amortissement non déductible dans le calcul des pertes d'exploitation minière (note 1b)	23 584 169	18 511 000
Perte nette d'exploitation minière de l'exercice	46 518 516 $	22 328 383 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

ÉTAT DU CAPITAL SOCIAL
DE L'EXERCICE TERMINÉ LE 31 MARS 1983

	1983	1982
Solde au début de l'exercice	253 295 440 $	169 754 587 $
Plus: versements par le Canada au titre des pertes d'exploitation minière - crédit 25, 26e (note 1a)	14 105 383	25 907 236
versements par le Canada au titre des dépenses en immobilisations - crédit 30 (note 1a)	71 146 000	98 473 000
	338 546 823	294 134 823
Moins: pertes d'exploitation minière	46 518 516	22 328 383
amortissement des immobilisations (note 1b)	23 584 169	18 511 000
	70 102 685	40 839 383
Solde à la fin de l'exercice	268 444 138 $	253 295 440 $

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON
DIVISION DES CHARBONNAGES

(constituée par la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton)

BILAN AU 31 MARS 1983

ACTIF	1983	1982
À court terme		
Encaisse	9 673 661 $	31 354 110 $
Débiteurs (note 2)	16 887 440	28 093 574
Stocks au prix coûtant ou à la valeur de réalisation nette, selon le moins élevé des deux montants		
Charbon	21 517 961	30 871 251
Matières et fournitures d'exploitation	14 616 152	12 758 873
Charges payées d'avance	61 877	68 218
	62 757 091	103 146 026
Immobilisations (note 3)	238 482 986	179 735 487
	301 240 077 $	282 881 513 $

PASSIF		
À court terme		
Créditeurs - clients	12 540 735 $	11 763 990 $
Salaires et indemnités de congé courus	13 558 847	12 864 986
Frais courus	1 540 000	40 000
Retenues salariales	5 156 357	4 917 097
	32 795 939	29 586 073

CAPITAL SOCIAL		
Capital social du Canada d'après l'état ci-joint	268 444 138	253 295 440
	301 240 077 $	282 881 513 $

Engagements (note 4)

Éventualités (note 5)

Au nom du Conseil

_____, administrateur

_____, administrateur

Touche Ross & Co.
Chartered Accountants

RAPPORT DES VÉRIFICATEURS

Au ministre
de l'Industrie et du Commerce et
de l'Expansion économique régionale
Ottawa (Ontario)

Nous avons vérifié le bilan et l'état du capital social de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1983 ainsi que les états connexes des résultats et de l'évolution de la situation financière de l'exercice terminé à cette date. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues, et a comporté par conséquent les sondages et autres procédés que nous avons jugés nécessaires dans les circonstances.

Les états financiers de la Division du développement industriel et de ses filiales ont été consolidés. Comme l'exige la Loi sur la Société de développement du Cap-Breton, les états financiers de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel sont présentés séparément.

À notre avis, ces états financiers présentent fidèlement la situation financière de la Division des charbonnages et de la Division du développement industriel de la Société de développement du Cap-Breton au 31 mars 1983 ainsi que les résultats de leur exploitation et l'évolution de leur situation financière pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus, appliqués de la même manière qu'au cours de l'exercice précédent.

À notre avis également, la Société a tenu les livres comptables appropriés et les opérations portées à notre connaissance étaient de la compétence de la Société.

Touche Ross & Co.

Sydney (Nouvelle-Écosse)
le 7 juin 1983

Comptables agréés

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

ÉTATS FINANCIERS
31 MARS 1983

TABLE DES MATIÈRES

Rapport des vérificateurs

Division des charbonnages

Bilan	I
État du capital social	II
État des résultats	III
État de l'évolution de la situation financière	IV
Notes complémentaires	V

Division du développement industriel

Bilan consolidé	VI
État consolidé du capital social	VII
État consolidé des résultats	VIII
État consolidé de l'évolution de la situation financière	IX
Notes complémentaires	X

SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT ET ÉTATS FINANCIERS

31 MARS 1983



Des étudiants se mettent au courant des activités.

LA DARR (CAPE BRETON) LTD.

Les recettes tirées de l'hôtel Cabot House et du Holiday Inn, qui se sont chiffrées à près de 3 millions de dollars, étaient sensiblement les mêmes que l'an dernier. Les frais d'exploitation ont toutefois considérablement diminué, les dépenses au titre de l'entretien du Cabot House ayant été moindres. On a enregistré au Holiday Inn, qui offre 122 chambres, un taux d'hébergement de 66 %, tandis que l'hôtel Cabot House a, comme l'an dernier, affiché complet toute l'année.

L'ENRICHISSEMENT DES TÂCHES

Le programme d'emploi d'été du Département du développement industriel, le programme d'enrichissement des tâches, a cette année encore été couronné de succès. Quelque 200 000 $ ont été consacrés à la création de 248 emplois d'été, reliés à la carrière choisie par l'étudiant, dans les régions urbaines et rurales du Cap-Breton. Le financement mis à la disposition des employeurs a servi à combler près de 67 % des salaires des étudiants.

Le programme d'enrichissement des tâches de 1982 a permis de créer beaucoup plus d'emplois qu'en 1981. Les étudiants ont travaillé dans les domaines du tourisme, du bâtiment, du génie, du traitement des données, de l'administration commerciale, de la recherche en laboratoire, de la physiothérapie, de la réhabilitation, du développement de l'enfant et bien d'autres encore.

Grâce au programme, des étudiants ont occupé des emplois d'été directement reliés à la carrière qu'ils ont choisie. En même temps, le milieu des affaires du Cap-Breton disposait d'une main-d'œuvre qualifiée et dévouée.

LE TOURISME

Le programme de pensions chez des particuliers a, cette année encore, connu un franc succès, 60 foyers, soit trois de plus que l'année précédente, y ayant en effet pris part. Quelque 10 624 visiteurs ont choisi ce mode d'hébergement, comparativement à 9 744 l'an dernier.

Pendant la saison d'exploitation de la forteresse de Louisbourg (du 1er juin au [illegible] septembre), les restaurants de l'hôtel de la Marine et l'Epée royale ont servi 52 220 repas, par rapport à 43 061 l'année précédente, et ont réalisé un profit net. A la maison Destouches, le nombre de clients servis a diminué légèrement, passant de 28 902 pendant la saison touristique de 1981-1982 à 27 544 et, même si les recettes ont augmenté quelque peu, la saison s'est soldée par une légère perte.

Le restaurant du village des mineurs, situé à Glace Bay, a servi un nombre record de 8 279 visiteurs au cours de l'exercice à l'étude, soit presque deux fois plus que l'année précédente. Les pietres resultats de cette annee-la etaient attribuables à l'incendie au Musée des mineurs.

A la station touristique de Dundee, les [illegible] haute saison surtout, et un profit net a été enregistré. On a mis la dernière main à l'aménagement de neuf autres trous au terrain de golf au cours de la dernière année d'un programme de construction qui s'est échelonné sur trois ans. Ce nouveau parcours devrait être à la disposition des golfeurs au cours de l'été de 1983.

On a entrepris, en 1982, l'aménagement d'un port de plaisance comprenant 32 postes de mouillage flottants à Ballam Head, Dundee. A la fin de l'année, le port de plaisance, qui comprend un bâtiment de service, une voie d'accès, un parc de stationnement et les services électriques, n'était terminé qu'à moitié. Malgré cela, 20 bateaux ont utilisé les installations en 1982. La première étape des travaux devrait prendre fin avant la saison de voile de 1983.

Le village d'Inverness Beach a connu une saison d'exploitation assez bonne, bien qu'on ait enregistré une légère perte nette.

LE PARC INDUSTRIEL DE SYDPORT

Les travaux ont surtout porté, pendant l'année, sur la transformation de l'ancien parc industriel et maritime de Point Edward en un parc industriel moderne, efficace et attrayant, celui de Sydport.

On a donc procédé à la conception et à [illegible] maritime de 1 400 m², à la réfection des bâtiments existants en vue d'aménager une galerie de bureaux en rangée de 560 m², ainsi qu'un petit centre industriel de 1 000 m².

En outre, on a amélioré les bâtiments du parc en les isolant et en y installant des fenêtres et des portes afin d'économiser l'énergie. On a également [illegible] des travaux d'aménagement paysager. Le réseau d'égouts a été amélioré, ainsi que l'identification des immeubles. Enfin, le parc a été doté d'un bon système d'éclairage.

DES DONNÉES SUR LE DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

	1982-1983	1981-1982	1980-1981	1979-1980
L'Island Crafts (ventes en dollars)	[illegible]	280 000	309 298	240 580
Truites vendues (en kilogrammes)	104 640	62 071	61 054	62 444
La Cape Breton Woolen Mills (ventes en kilogrammes)	21 102	35 470	25 959	10 288
Golfeurs à Dundee	19 000*	19 000*	18 642	16 000
Personnes accueillies dans les pensions	10 624	9 744	8 840	[illegible]
Repas servis au restaurant du village des mineurs	8 279	4 773	7 864	[illegible]

[illegible] approximatif

La société a vendu la tannerie Woolbur, en octobre 1982, au directeur de l'entreprise; elle porte désormais le nom de Reichel's Tannery, Ltd.

raison raisonnable. Les ventes se sont élevées à 104 640 kg par rapport à 62 071 kg l'an dernier, soit une hausse de 69 %.

On a procédé, vers la fin de l'année, à la mise en place d'une petite installation préfabriquée de passes à poissons et d'un dégazeur à la centrale de Lingan afin de bénéficier de l'eau chaude résiduaire qui favorise la croissance pendant toute l'année. Cent truites et 25 saumons ont été placés dans ce bassin à titre expérimental et, sur le plan de la croissance, les résultats semblent des plus encourageants.

Le programme d'élevage du saumon s'est poursuivi de façon satisfaisante, et la commercialisation du premier petit stock de poissons a été couronnée de succès. La demande a été bonne et des stocks plus importants seront mis sur le marché à l'avenir.

LES PROJETS AGRICOLES

Les activités d'exploitation agricole ont été intenses et ont reflété la diversité des possibilités.

Ainsi, la ferme de Mabou, qui possède un troupeau de 200 moutons, fait l'expérience des techniques agricoles et de culture de nouveaux fourrages. À Point Edward, 35 fermiers ont loué 27 taureaux qui ont monté 420 vaches. Quarante éleveurs de Mabou et de Point Edward ont loué 42 béliers pour la saillie de 1 200 brebis.

L'aide agricole revêt diverses formes. Par exemple, 45 producteurs d'arbres de Noël se sont vu accorder de l'aide pour la préparation de plus de 50 hectares de terre. Le programme d'aide à la culture des arbres fruitiers, qui en est à sa troisième année d'activité, a favorisé la plantation de 800 nouveaux arbres. Le programme des jardins potagers s'est poursuivi et de nouvelles terres ont été défrichées dans le cadre d'un plan qui permet maintenant de mettre l'accent sur l'amélioration des terres; on a loué à des agriculteurs locaux du matériel pour la récolte des céréales et l'épandage de la chaux; les ventes aux enchères ont été facilitées; de l'aide a été offerte pour la production des myrtilles; des pâturages ont été loués à des fermiers locaux; et, enfin, le centre agricole de Mabou a prêté son concours pour la commercialisation des agneaux en fin d'engraissement pour le compte des producteurs.

En même temps, des mesures ont été prises pour que les terres boisées de la société soient comprises dans un plan d'exploitation forestière; la société espère enseigner aux agriculteurs et aux autres personnes intéressées la façon de rehausser la valeur et la rentabilité de leurs boisés.

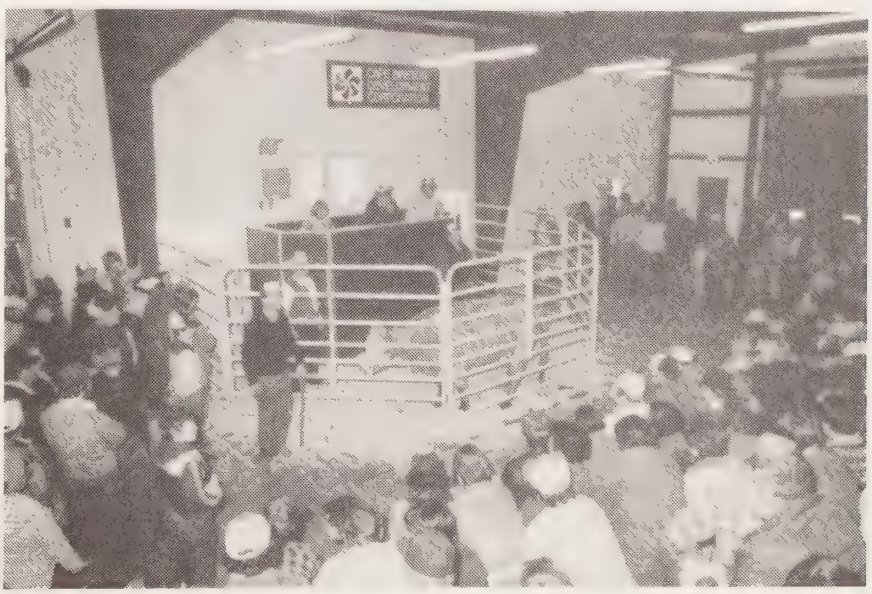
À la serre expérimentale de Glace Bay, les projets de culture de tomates et de concombres ont, cette année encore, enregistré des résultats encourageants. La récolte moyenne de tomates a augmenté de quelque 9,75 kilogrammes par plan ou de 26,25 kilogrammes au mètre carré. À titre de comparaison, disons que si un acre entier était ainsi mis en culture, la récolte de tomates serait d'environ 117 tonnes.

Les récoltes de concombres ont également été bonnes, chaque plan produisant environ 54 concombres.

Forts du succès remporté à la serre expérimentale de Glace Bay, on se penche maintenant sur l'aménagement d'une grande serre commerciale, chauffée par l'eau chaude résiduaire qu'on trouve au Cap-Breton.

On a ajouté deux bâtiments à la ferme de la société cette année : la ferme expérimentale, de 27 mètres sur 18, et les bureaux, de 15 mètres sur 12. Le premier bâtiment a été conçu pour les programmes de formation agricole, ainsi que pour les diverses expositions; quelque trois cents personnes peuvent y prendre place.

La société a acquis une ferme d'environ 67 hectares près de Mabou. Elle en fera le centre de ses programmes agricoles dans cette région du Cap-Breton. Au cours de l'année, on a aménagé une bergerie de 33 mètres sur 15, avec une charpente de bois et des planchers en lattes. L'habitation a été rénovée; elle logera maintenant les bureaux du personnel.



Des services de vente aux enchères sont offerts aux agriculteurs.

LES PRÊTS À LA PETITE ENTREPRISE

Dix-sept prêts ont été consentis pendant l'année à de petites entreprises de fabrication et de transformation. Parmi les bénéficiaires, mentionnons des entreprises de construction de placards de cuisine, de fabrication de conserves et de garnitures de tarte, de fabrication de vis, ainsi que d'épingles et d'écussons.

Le Département de la mise en valeur des ressources naturelles a notamment accordé quatorze prêts et subventions, dispensé des services de consultation technique et favorisé les missions commerciales, ainsi que déployé des efforts spéciaux en vue de la vente des produits.

L'AIDE À L'INDUSTRIE DE LA PÊCHE EST MAINTENUE

Les activités du Département de la mise en valeur des ressources naturelles dans le domaine des pêches ont été restreintes par l'escalade des taux d'intérêt, la faiblesse des marchés et l'instabilité des pêches sur la côte Est. Au cours du deuxième trimestre de 1982, la récession dans le secteur de la transformation du poisson et des fruits de mer a atteint son plus bas niveau.

Le Département de la mise en valeur des ressources naturelles a accordé de l'aide financière pour une variété de projets de transformation, notamment une petite entreprise de salaison du poisson à Port Hood, une installation frigorifique à Grand-Etang et une nouvelle chaine de transformation du crabe à Glace Bay. En outre, un prêt de 175 000 $ a été consenti pour la réfection du quai principal de la National Sea Products à North Sydney. Ce projet permettra de conserver plus de 300 emplois.

Le département a continué de favoriser les projets de développement communautaire, tels que l'aménagement de quais, de cales et de surgélateurs pour appâts. Il s'agit là d'un programme instauré pour compléter d'autres programmes fédéraux et provinciaux.

Sur le plan de la commercialisation, on a accordé de l'aide à certaines entreprises du Cap-Breton en ce qui a trait à la recherche et à la pénétration de marchés particuliers. Les prêts consentis à l'Allen Ice Company, de North Sydney, et à la H. Hopkins Limited pour l'agrandissement de leurs installations frigorifiques ont permis de créer vingt autres emplois.

La société Internav Limited a obtenu un financement à court terme, ce qui lui a permis de lancer sur le marché le produit Internav Loran-C 270, un radiogoniomètre électronique principalement utilisé par les bateaux de pêche.

L'ARTISANAT

Le chiffre d'affaires de l'Island Crafts s'est élevé à 322 320 $ cette année par rapport à 280 000 $ l'an dernier, soit une augmentation de 14,7 %.

On peut attribuer une partie du moins de cette hausse à la réinstallation du point de vente au détail. En novembre, on a en effet ouvert ce magasin sur la rue Charlotte à Sydney, au cœur même de la zone commerciale; l'effet positif s'est immédiatement fait sentir.

A l'instar de nombreux autres producteurs, la Cape Breton Woolen Mills, Inc. a subi les effets négatifs de la récession économique. En poids, les ventes ont baissé de 35 470 kg en 1981-1982 à 21 102 pour l'année à l'étude.

On a pris, au cours de l'année, de nombreuses mesures en vue de compenser cette réduction de l'activité, notamment la production et la teinture de filés de qualité supérieure respectivement pour l'industrie du tissage et pour le crochet artisanal à Chéticamp. On distribue maintenant des nécessaires pour la confection de chandails dont les patrons sont imprimés dans divers grands magazines tels *Châtelaine*, *Canadian Living* et *Hands*.



L'aquiculture

Bien que ces mesures aient connu quelque succès, elles n'ont pas suffi à maintenir le niveau de production, ce qui a entraîné une baisse du taux d'exploitation.

Les prêts qu'offre la société aux artisans jouissent toujours d'une grande popularité. Certains projets ont ainsi bénéficié de l'aide dont la fabrication de produits en bois ou en laine, ainsi que la publicité reliée aux festivals.

L'AQUICULTURE

Le marché potentiel pour les huitres continue à dépasser la capacité de la société à répondre à la demande. Celle-ci provient de New York où des expéditions hebdomadaires sont effectuées, en saison, au Grand Central Oyster Bar and Restaurant.

Les résultats de l'élevage des truites ont été les meilleurs jamais atteints. Des records ont été enregistrés, et le coefficient de transformation était en compa

LE DÉVELOPPEMENT INDUSTRIEL

L'AIDE À L'INDUSTRIE PERMET DE CRÉER ET DE CONSERVER DES EMPLOIS

Le Département du développement industriel a présenté 79 offres de financement pendant l'année. On évalue à 133 années-personnes au moins les emplois qu'amèneront les nouveaux projets, une fois en exploitation commerciale. On estime en outre que ce financement aura contribué à maintenir 185 autres emplois qui autrement auraient été perdus.

LES POSSIBILITÉS D'EXPANSION DANS LE DOMAINE DE L'ÉNERGIE

Bien que le potentiel de développement énergétique dans les domaines autres que ceux du pétrole et du gaz reste considérable, l'économie généralement stagnante a eu pour effet de freiner les efforts déployés dans ce domaine. La fabrication d'un plus large éventail de produits au Cap-Breton constitue un objectif dont la réalisation améliorera la situation de l'emploi et la qualité de vie dans l'île.

Le Département de la mise en valeur de l'energie, qui cherche de nouveaux débouchés, identifie des produits et met en œuvre des programmes de formation et des programmes techniques, a l'intention de construire au Cap-Breton un centre d'exploitation, de technologie, de fabrication, de consultation, d'ingénierie, d'enseignement, de technologie et de formation touchant l'extraction du charbon par taille à front long. En déplaçant, grâce à la production locale, une partie des 400 millions de dollars d'investissements industriels et de biens non durables qui inondent l'île, des milliers d'emplois pourraient être créés au cours des vingt prochaines années.

Au cours de l'année, la valeur de la production de matériel d'exploitation du charbon de l'île s'élevait à 7,5 millions de dollars. À mesure que la Division des charbonnages augmente sa production, de nouveaux articles peuvent être fabriqués dans l'île. Entre-temps, compte tenu de l'instabilité du climat, le département fait tout en son possible pour renforcer les entreprises de l'île qui se consacrent déjà à ce type de production plutôt que de chercher à en augmenter le nombre.

L'an dernier, le Département de la mise en valeur de l'énergie a permis au University College of Cape Breton de dispenser un cours de lecture de plans. En plus de venir en aide à quelques petites entreprises, le département a également été en mesure d'aider considérablement l'industrie maritime de l'île; ainsi 80 emplois ont été conservés et 20 autres ont été créés.

L'EXPLOITATION DU PÉTROLE OFF-SHORE EST PROMETTEUSE

L'augmentation du nombre de plates-formes de forage au large de la côte de la Nouvelle-Écosse et les quantités prouvées de gaz au gisement Venture permettent de croire que l'exploitation commerciale des hydrocarbures off-shore est tout à fait réaliste. Cela a donné un nouvel élan aux entrepreneurs privés du Cap-Breton et au Groupe des produits du pétrole off-shore de la société.

Durant l'année, des discussions se sont déroulées avec trois importantes entreprises de montage et de fabrication de plates-formes et de modules sur la possibilité de se procurer de l'outillage qui serait utilisé sur le plateau continental Scotian.

On s'est également entretenu avec le gouvernement de la Nouvelle-Écosse de la possibilité d'établir une zone commerciale internationale au parc industriel et maritime de Sydport où les entreprises n'acquitteraient pas de droits de douane ni de taxes provinciales sur le matériel apporté dans cette zone avant le départ du Canada ou l'entrée au pays.

On a de plus tenu des réunions avec divers groupes de la région de Port Hawkesbury afin d'examiner la possibilité d'aménager un quai de façon à disposer d'installations pour la perception des droits de quai, de bureaux et d'entrepôts. Des négociations se déroulent aussi avec deux sociétés canadiennes sur la création d'une école de plongée dans la région de Port Hawkesbury, ainsi qu'avec d'autres entreprises locales et nationales sur la faisabilité d'une coentreprise en vue d'exploiter un service d'hélicoptères.

On a maintenu des relations étroites avec les principales sociétés pétrolières qui songent à entreprendre des travaux d'exploration au large de la côte Est. La société continue d'aider la Cape Breton Offshore Trade Association, ainsi que ses membres, à rechercher des contrats reliés au pétrole et au gaz pour les entreprises du Cap-Breton.

LA FORMATION D'UN GROUPE CONSULTATIF DANS LE DOMAINE DES AFFAIRES

Le Département du développement industriel détient des capitaux propres dans un nombre croissant de sociétés du Cap-Breton, et les prêts qu'il octroie sont de plus en plus nombreux. Par le passé, des conseils de gestion n'étaient fournis à ces entreprises que lorsqu'elles étaient aux prises avec des difficultés.

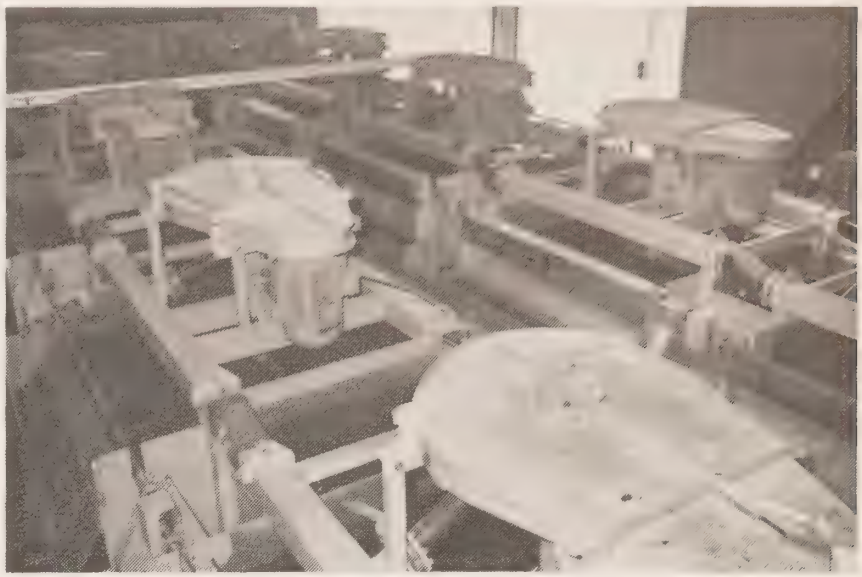
Vers la fin de l'année financière, ce département a créé un groupe consultatif dans le domaine des affaires, dont le mandat est de surveiller, de façon permanente, les activités des entreprises où la société possède des capitaux propres. À la lumière de l'expérience ainsi acquise, on envisage d'offrir de l'aide dans les domaines de la gestion, de la fabrication et de la commercialisation.

LE CARBOGEL

On a commencé, à l'automne, la construction d'une usine pilote pouvant produire sept tonnes de carbogel à l'heure. Le carbogel est un carburant mélangé, composé de charbon finement broyé en suspension dans l'eau, dont la teneur en cendres et en soufre est très faible. Ce produit remplacerait le mazout, plus particulièrement dans les chaudières des centrales électriques. La technique a été mise au point en Suède et un accord de licence est intervenu entre la société et les concepteurs suédois.

Le projet fait partie d'un accord tripartite conclu par la société, la Commission hydro-électrique du Nouveau-Brunswick (CHNB) et le ministère fédéral de l'Energie, des Mines et des Ressources. Le combustible produit à l'usine pilote sera mis à l'essai dans les installations de la CHNB à Chatham (Nouveau-Brunswick). Le programme, qui englobe la mise au point des fours nécessaires au traitement du combustible, bénéficie d'une aide de 5,5 millions de dollars, puisée à même le Fonds consacré au remplacement du pétrole du programme énergétique national.

La Société hydro-électrique de la Nouvelle-Ecosse songe à procéder à des essais. Ce produit semble susciter un vif intérêt si l'on en croit le nombre de demandes de renseignements reçues de clients éventuels à travers le monde. L'exploitation commerciale de l'usine pilote devrait commencer au cours de l'été de 1983 et la production devrait atteindre le niveau commercial au plus tard en 1986.



La fabrication du carbogel.

L'AIDE COMMUNAUTAIRE

La société a continué de fournir de l'aide appréciable aux collectivités de l'île et d'encourager les jeunes au moyen de programmes de bourses et de formation. Au nombre des projets qui ont reçu l'appui de la société, mentionnons la Foundation for Occupational and Environmental Health, le Bell Institute — University College of Cape Breton, la reconstruction du Musée des mineurs détruit par un incendie, l'agrandissement du YMCA et, enfin, les projets récréatifs à Mabou et dans la région du détroit de Canso.

	Programmes de bourses et de formation	Travaux de planification communautaire
Année terminée le 31 mars 1983	102 564 $	606 216 $
le 31 mars 1982	174 871	882 416
le 31 mars 1981	117 088	878 906
le 31 mars 1980	207 128	630 911
le 31 mars 1979	258 421	596 041
le 31 mars 1978	285 891	714 291
le 31 mars 1977	219 718	261 379
le 31 mars 1976	664 946	83 600
le 31 mars 1975	740 146	314 120
Trimestre terminé le 31 mars 1974	227 835	13 756
Année terminée le 31 décembre 1973	882 857	691 [illegible]
le 31 décembre 1972	127 858	688 [illegible]
Total	4 008 823 $	[illegible]

UN PLAN DE CROISSANCE

Le plan de croissance à long terme de la société dont on a fait mention dans le rapport d'activité de l'an dernier contient des plans pour l'exploitation de trois nouvelles mines de charbon, soit les mines Lingan-Phalen, Glace Bay et Donkin-Morien, ainsi que pour l'aménagement de leurs infrastructures.

L'exploitation de ces trois mines aura pour conséquence d'assurer l'avenir économique à long terme de l'île. Des milliers d'habitants travailleront à l'exploitation minière, à la recherche et aux activités connexes de fabrication, les clients recevront un charbon de qualité supérieure et les marchés d'exportation, plus vastes, favoriseront la balance des paiements du pays.

LE PROCÉDÉ D'AGGLOMÉRATION DU PÉTROLE

Le Conseil national de recherches (CNR) a implanté une usine pilote mobile à Sydney Mines au cours de l'automne de 1982 afin de mettre à l'essai un procédé de récupération des fines de charbon contenues dans les amas de déchets de l'usine de préparation du charbon. Cette usine pilote a été exploitée par le personnel du CNR et de la Guildcraft Ltd. (titulaire d'un permis du conseil), avec l'aide des employés de la société; des techniques de criblage par voie humide et d'agglomération du pétrole y ont été mises à l'essai. On a pratiqué des expériences pendant deux mois avant la fermeture de l'usine pour l'hiver. Les résultats étaient encourageants et de nouveaux travaux seront entrepris au début de la nouvelle année quand le temps le permettra.

Le procédé permettra ainsi de récupérer, dans toute l'Amérique du Nord, des millions de tonnes de charbon considérés à l'heure actuelle comme des déchets. Si les essais révèlent que le procédé est applicable, des négociations auront lieu en vue de conclure un accord et de construire une usine de transformation commerciale.

LA RECHERCHE CONTINUE

La société continue de parrainer et de favoriser la recherche dans maints domaines allant de l'enrichissement du charbon aux méthodes d'exploitation minière.

Plusieurs organismes de la Nouvelle-Ecosse et du Nouveau-Brunswick se penchent actuellement sur la façon d'extraire le soufre du charbon. Ces travaux sont coordonnés par le CNR et par un comité nommé à cette fin.

L'Atlantic Coal Institute, dont la création a été longtemps appuyée par la société, a été officiellement mis sur pied l'an dernier au University College of Cape Breton.

Une cellule de flottation pilote, mise au point par la Column Flotation of Canada Ltd., a été installée dans l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction et est présentement à l'essai.

Des recherches sur les causes et la prévention de l'allumage par friction du méthane sont effectuées au laboratoire de recherches minières du Cap-Breton implanté à Sydney par le ministère de l'Energie, des Mines et des Ressources.

Enfin, grâce à un nouveau programme instauré par le ministère fédéral de l'Environnement, la société participe à une étude commune des sources d'émissions causant les pluies acides et des méthodes qui permettront de les réduire.

LA HOUILLÈRE DE GLACE BAY

À mesure que les travaux d'exploitation sous-marine progressent à la houillère nº 26, la longueur des galeries suscite certains problèmes. En effet, le temps passé au front de taille diminue, ce qui se traduit par une chute des niveaux de production et une augmentation des coûts.

La houillère nº 26 produit du charbon depuis de nombreuses années et, à la fin de la présente décennie, les galeries seront si étendues que chaque équipe d'exploitation ne travaillera plus que quatre heures. Malgré cela, il faut continuer à tout prix à extraire le charbon métallurgique de qualité supérieure de cette mine.

Les directeurs de la société ont en conséquence décidé de demander de l'aide financière pour la construction d'une nouvelle mine dans les environs. Désignée sous le nom de mine de Glace Bay, elle remplacera la houillère nº 26.

On a mis la dernière main, au cours de l'année, à une étude de faisabilité sur cette mine qu'on a par la suite fait parvenir au gouvernement fédéral. On a en outre demandé que soient financés le creusage de trous de sondes et la conception technique détaillée des puits.

LA LIQUÉFACTION

L'importante étude sur la conversion du charbon du Cap-Breton en carburant et en combustible progresse de façon satisfaisante. Dès la première étape, on a constaté qu'on pouvait fabriquer un excellent produit. On est à négocier le passage à la deuxième étape où on se pencherait sur la technologie de la seconde génération dans le but d'accroître le rendement et d'améliorer la rentabilité.

L'étude est menée par un consortium d'entreprises dont la société, la Gulf Canada Ltd., Pétro-Canada, la NOVA, une société albertaine, la Nova Scotia Resources Ltd. et l'A. Gillespie and Associates, avec l'aide financière et technique du ministère fédéral de l'Énergie, des Mines et des Ressources.

L'EMBAUCHAGE DANS LES UNIVERSITÉS

L'embauchage dans plusieurs universités a permis à la société de retenir les services de tous les nouveaux diplômés dont elle avait besoin. Celle-ci a également noué des liens avec l'université Memorial de Saint-Jean (Terre-Neuve) pour ses programmes coopératifs de génie, ainsi qu'avec la Technical University of Nova Scotia, à Halifax.

LA NÉGOCIATION COLLECTIVE

Le climat des négociations qui se sont déroulées entre la société et ses nombreuses unités de négociation a été relativement calme cette année comparativement à l'an dernier, alors que les mineurs ont fait la grève pendant douze semaines.

Cette tranquillité a été en partie attribuable à l'application du projet de loi C-124 qui est entré en vigueur le 28 juin 1982 et qui décrétait des augmentations maximales de 6 et de 5 % pendant une période de deux ans. La société était tenue de se conformer à cette loi. Aussi, des réductions salariales ont-elles été imposées pour plusieurs conventions collectives conclues avec les unités de négociation représentant les travailleurs du chemin de fer.

Le Département des relations de travail a réglé 90 % des griefs sans recourir à l'arbitrage et a vu sa position appuyée dans la majorité des cas qui ont nécessité l'arbitrage.

Six arrêts de travail illégaux découlant de conflits de travail sont survenus au cours de l'année. Bien que ce chiffre soit le même que celui de l'année précédente, alors qu'une longue grève légale réduisait la possibilité d'arrêts illégaux, il est sensiblement moins élevé que celui de 1980-1981 qui s'établissait à dix. La société a pris des mesures contre le syndicat responsable de ces arrêts de travail

Les événements les plus importants qui se sont produits dans le domaine des relations industrielles au cours de l'année touchaient la tentative de la Canadian Mine Workers' Union (CMU) de devenir l'agent négociateur des quelque 3 200 employés de la société représentés par les Métallurgistes unis d'Amérique. La CMU a d'ailleurs réussi à recruter suffisamment de membres pour nécessiter un vote qui fut organisé par le Conseil canadien des relations du travail le 9 mars dernier.

Au cours des semaines qui ont précédé le vote, la société a reçu un nombre considérable de demandes de renseignements et a été ainsi amenée à faire connaître sa position sur certaines questions litigieuses. Elle a été accusée de pratiques déloyales par les deux syndicats en cause. Aucune de ces accusations n'a été retenue par le Conseil canadien des relations de travail.

A la suite du vote, les Métallurgistes unis d'Amérique ont conservé le droit de représenter ce groupe d'employés.

LA DIMINUTION DES ACCIDENTS ET L'AUGMENTATION DU TEMPS PERDU

Le nombre de blessures subies par les employés a diminué de 11 % par rapport à l'année précédente. Le nombre de blessures graves a baissé de 52 %; on a rapporté 35 cas d'hospitalisation, comparativement à 73 en 1981.

En dépit de cette amélioration au chapitre des statistiques sur les blessures, la moyenne des jours perdus est passée à 46,2, ce qui représente une augmentation de 19 %. Le nombre total de postes perdus en raison des blessures s'est accru de 35 % pour atteindre le chiffre record de 96 900. L'équivalent de 437 années-personnes de travail a été perdu pour cause de blessures jugées légères. Mentionnons à titre d'exemple que treize accidents ont causé des fractures qui ont entraîné la perte de 1 235 jours de travail, tandis qu'on doit aux entorses, aux efforts et aux contusions la perte de 83 306 jours de travail.

LE NOMBRE D'EMPLOYÉS EST RELATIVEMENT STABLE

A la fin de l'année, le nombre total des employés de la Division des charbonnages s'élevait à 4 573, comparativement à 4 679 au début de l'année. On a compté 401 nouveaux employés pendant l'année, soit 162 employés permanents et 239 employés saisonniers et temporaires. Dans ces mêmes catégories, les départs se sont chiffrés à 256 et à 251 respectivement. Enfin, la société a créé de l'emploi à 120 étudiants qui ont été affectés à divers travaux de nettoyage et d'entretien pendant l'été.

L'AUGMENTATION DES FRAIS D'INDEMNISATION DES ACCIDENTS DU TRAVAIL

Les frais d'indemnisation des accidents du travail ont à nouveau accusé une augmentation considérable par rapport aux années précédentes. Le principal facteur de cette hausse de quelque 4 millions de dollars est la modification apportée à la *Workers' Compensation Act* de la Nouvelle-Écosse. Aux termes de cette loi, toute affection des poumons est automatiquement attribuable au fait d'avoir travaillé dans les mines pendant plus de vingt ans.

Les indemnités versées en 1982-1983 s'élèvent à environ 5,25 $ pour chaque tonne de charbon extrait.

Année se terminant

le 31 mars 1983 — 13 084 000 $
le 31 mars 1982 — 9 189 584 $
le 31 mars 1981 — 7 668 705 $
le 31 mars 1980 — 6 917 225 $
le 31 mars 1979 — 6 359 449 $
le 31 mars 1978 — 6 077 631 $

LE PLAN DU CENTRE DE FORMATION EST APPROUVÉ

Le gouvernement a approuvé, au cours de l'année, le financement nécessaire à la création d'un centre de formation générale qui offrira un large éventail de programmes de formation portant sur les activités d'exploitation et d'entretien dans un milieu minier entièrement simulé. Avant la fin de l'année, on avait déterminé le matériel nécessaire et commencé son installation dans la superficie (1 000 m²) réservée à cette fin.

Cette mine témoin commençait à prendre forme vers la fin de l'année et sera en mesure d'assurer une formation pratique à l'été de 1983 sans les pressions, les craintes et les dangers propres au lieu de travail. Il s'agira là du seul centre minier de ce type au pays.

On a également procédé à l'élaboration de nouveaux programmes de formation qui viennent compléter les activités du centre. On a instauré un programme d'apprentissage modifié, approprié aux activités de la société, ainsi qu'un programme intensif à l'intention des mineurs des niveaux d'entrée. On a également mis au point de nouveaux programmes pour cinq niveaux de certification. Le Service de la formation a en outre lancé un programme d'analyse des emplois touchant cinquante-cinq activités minières différentes et dressé un plan décennal d'embauchage pour le Département de l'exploitation et de la distribution du charbon.

LES NOUVELLES MESURES DE SÉCURITÉ

Il y a deux ans, la société a commencé à examiner la possibilité d'installer des détecteurs de fumée afin de protéger le matériel fragile tels les convoyeurs à courroie principaux, les ventilateurs et certains dispositifs de pompage. L'enquête a révélé que le système d'alarme et de détection de fumée Trolex était le plus approprié. Après que le ministère de l'Énergie, des Mines et des Ressources, l'Énergie atomique du Canada, Limitée et Main-d'œuvre Canada eurent approuvé ce système vers la fin de 1982, on procéda à son achat et à son installation. On s'attend que ce dispositif sera utilisé avec le système de surveillance de l'environnement à distance dont dispose la houillère n° 26, ainsi qu'avec les installations semblables qui sont envisagées dans toutes les autres mines.

Une autre mesure prise en vue de prévenir les incendies a été l'installation de rideaux ignifuges à action automatique aux installations souterraines de ventilation auxiliaire. Le système est déclenché par une augmentation déterminée de la température ambiante dans la salle des ventilateurs ou dans les environs immédiats.

Le projet d'évacuation du méthane, pour l'extraction du gaz en surface, a reçu l'approbation définitive du Conseil du Trésor et sera réalisé au cours des vingt-quatre prochains mois. On a mis la dernière main aux devis des pipelines souterrains et l'on est à établir ceux des pompes d'extraction.

Deux codes de procédure ont été adoptés par l'intermédiaire du Comité du groupe de travail de Main-d'œuvre Canada; ils viennent compléter la législation en vigueur.

La société continue de chercher un agent d'étanchéité acceptable pour prévenir la fuite d'air dans les remblais reliée à l'exploitation des fronts de taille selon la méthode dite chassante. On a étudié en détail trois matériaux différents, mais sans succès. Le problème réside dans la difficulté de trouver un matériau qui soit à la fois inerte et stable quand il est soumis à diverses conditions.



Les apprentis du nouveau centre de formation mettent la main à la pâte.

L'ACTIVITÉ DE LA DIRECTION DES SERVICES DE SANTÉ

La Direction des services de santé de la société a connu une année bien remplie. A l'usine de préparation du charbon, on a instauré un programme de la protection de l'ouïe. Les activités du Centre de santé ont été rationalisées, et le nombre quotidien d'examens médicaux s'est accru. On a conçu un programme de surveillance des voies respiratoires et, en plus de maintenir les programmes existants, on a mené une étude de tous les produits chimiques dangereux utilisés par la société, puis on a commencé la rédaction d'un guide énumérant les produits chimiques, leurs effets, les précautions à prendre, les traitements d'urgence qui s'imposent, et contenant d'autres renseignements d'un intérêt particulier.



La rotonde de Glace Bay fait place au nouveau centre de transport.

LE CENTRE FERROVIAIRE

L'ouverture, en janvier 1983, du nouveau centre ferroviaire à Victoria Junction mettait fin à la première des trois étapes du programme d'amélioration du réseau ferroviaire de la société. Les deux autres étapes, soit l'acquisition de nouveaux wagons et locomotives et la réfection des voies, sont presque terminées.

Ce programme a été instauré à la suite d'une étude minutieuse et intensive des activités actuelles et futures du réseau ferroviaire. Une décision antérieure portait sur la nécessité de transférer l'administration centrale à un endroit mieux situé. Victoria Junction a été retenue pour les raisons suivantes :

- Toute la production de la houillère nº 26 est expédiée à l'usine de préparation du charbon à Victoria Junction.
- Il en va de même de la presque totalité de la production de la houillère Lingan.
- Quarante pour cent de la production de la houillère Prince est livrée à la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse, à Lingan, en passant par Victoria Junction.
- Les expéditions de charbon outre-mer, qui passent par la jetée internationale, proviennent de Victoria Junction.
- On disposait à Victoria Junction d'un terrain immense accessible par une route carrossable en tout temps.

Etant donné que les locomotives diesels modernes utilisées sur les voies ferrées peuvent fonctionner dans les deux sens et être laissées à l'extérieur pendant la nuit, il n'est plus nécessaire de disposer d'une rotonde traditionnelle et d'une plaque tournante comme au temps des locomotives à vapeur. Au moment de dresser les plans du nouveau bâtiment, on a pris en compte les besoins d'entretien des diesels. On a aménagé une voie et une plate-forme extérieures pour l'entretien courant, l'approvisionnement en combustible et les réparations mineures telles que le remplacement d'une ampoule de phare avant, d'un tuyau, etc., ce qui n'est pas sans présenter des similitudes avec une station-service pour camions lourds.

A l'intérieur du bâtiment se trouvent trois voies, chacune pouvant recevoir deux locomotives. De gauche à droite, les voies sont dotées d'un équipement permettant d'effectuer progressivement des réparations plus importantes; la première, la voie extérieure, sert aux réparations courantes et la dernière, située tout près du bâtiment central, est réservée aux remises en état majeures.

On dispose d'une installation semblable de l'autre côté du bâtiment, mais les voies sont équipées pour la réparation de wagons-trémies et d'autre matériel roulant comme les fourgons, les berlines et les wagons plates-formes.

Entre les ateliers d'entretien des locomotives et ceux des wagons, échelonnés au centre du bâtiment, se trouvent de petits postes de travail équipés pour réparer les freins à air, les pompes et certaines pièces, ainsi que pour l'usinage etc. Cet emplacement central facilite les activités communes aux deux ateliers.

Le centre ferroviaire possède des installations informatisées. Il dispose en effet de terminaux à distance reliés par ligne téléphonique au centre des données de la société à Sydney. La répartition et l'affectation des équipes de travail ainsi que les activités de l'atelier bénéficient des programmes informatiques. Allant de pair avec la centralisation de l'ensemble des activités ferroviaires, cela devrait permettre de réduire les frais d'exploitation. Le chemin de fer de la société s'engage donc le présent bien armé pour affronter le défi qui l'attend.

autre usine à Sydney Mines dont la production annuelle s'eleve a 60 000 tonnes.

Des négociations ont été entamées avec la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Ecosse afin d'établir une nouvelle structure de prix qui entrerait en vigueur le 1er janvier 1984. Elle s'appliquerait au contrat au tonnage actuel de 1,5 million de tonnes par année, ainsi qu'aux 720 000 tonnes supplémentaires produites aux installations nos 3 et 4 de la centrale électrique de Lingan.

LE CHEMIN DE FER ET LE QUAI

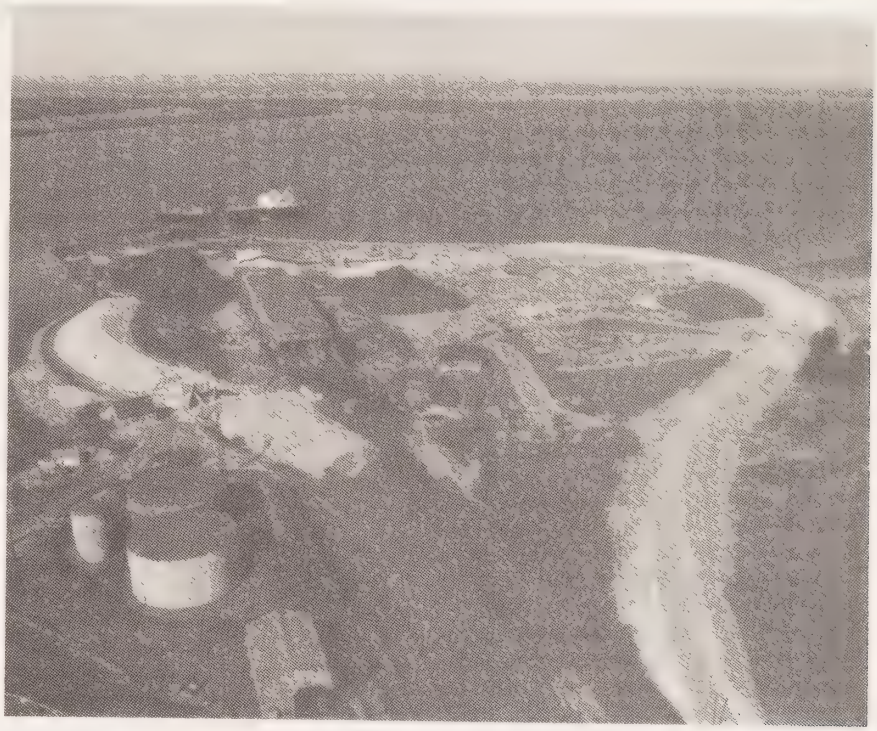
Le renforcement, l'extraction et le mélange du charbon, le transport et les déplacements sur le quai constituent les principaux éléments du réseau de manutention du matériel de la société.

La General Motors du Canada a livré quatre nouvelles locomotives de 2 000 ch. Lorsqu'on prendra livraison de l'autre locomotive qui a été commandée, le nombre requis sera atteint. On met graduellement au rancart les vieilles locomotives, ce qui se traduira par un avantage sur le plan de l'uniformisation.

La société envisage de commander, au cours des deux prochaines années financières, des wagons à déchargement plus rapide, après quoi le remplacement du matériel roulant et la mise au rancart des vieux wagons de 50 tonnes seront choses du passé.

Les travaux d'aménagement de la voie prévus cette année sont terminés et on planifie actuellement un programme important de réfection et de remplacement des voies pour 1983-1984.

Quarante-deux cargos chargés de 1 200 844 tonnes de charbon ont quitté le port au cours de l'année. La construction d'une voie de derivation ferroviaire et d'un tréteau de déchargement au quai en est à la dernière étape et, une fois les travaux terminés, on pourra utiliser au maximum les wagons à déchargement rapide du chemin de fer.



Construction d'une voie d'évitement et d'un tréteau de déchargement.

L'USINE DE PRÉPARATION DU CHARBON

Au cours de l'année, l'usine de préparation du charbon de Victoria Junction a traité 2 379 250 tonnes de charbon brut, en plus de produire 1 298 288 tonnes de charbon métallurgique et 456 918 tonnes de charbon thermique. Le rendement total de charbon épuré a atteint, en moyenne, 74 % de la production annuelle de charbon brut. Les coûts de production du charbon débourbé se sont élevés à 8,18 $ la tonne, comparativement à 7,27 $ l'année précédente. Cette différence est attribuable à la hausse des salaires et des coûts du matériel ainsi qu'à la légère augmentation des frais d'entretien. La direction se réjouit d'avoir pu restreindre les frais de la préparation du charbon à ce niveau raisonnable.

L'usine continue de fonctionner normalement avec quinze postes par semaine. L'absentéisme, qui avait déjà atteint 22 % et qui, l'an dernier, avait baissé à 16 %, enregistrait à la fin de l'année à l'étude une nouvelle réduction, plus modeste cette fois, et s'élevait à 15,5 %. À l'usine de débourbage de Sydney Mines, on continue à produire du charbon domestique.

CHARBON VENDU
(en milliers de tonnes)

CLIENT	1982-1983	1981-1982
SOCIÉTÉ HYDRO-ÉLECTRIQUE DE LA NOUVELLE ÉCOSSE	1 417	949
EXPORTATIONS OUTRE-MER	1 199	577
SYDNEY STEEL CORPORATION	123	277
AUTRES MARCHÉS CANADIENS	43	105
DOMESTIQUES	58	51
VENTES AU TOTAL	2 840	1 959

LES VENTES À L'ÉTRANGER ATTEIGNENT UN NOUVEAU SOMMET

Le volume total des ventes de charbon pour l'année s'est élevé à 2 840 323 tonnes, ce qui constitue une augmentation par rapport à l'année précédente (1 958 631 tonnes), alors qu'une grève de douze semaines avait freiné la production. Les houillères de la société ont produit 2 693 953 tonnes l'an passé; ce chiffre comprend les 195 064 tonnes de charbon achetées et régénérées.

Les exportations ont continué de croître et ont représenté 1,2 million de tonnes, soit 42 % des ventes, comparativement à 30 % l'an dernier. Il s'agit là du tonnage le plus important dans l'histoire de la société.

Le prix de vente moyen a atteint 61,68 $ la tonne, soit une hausse de 4,4 % par rapport à l'année précédente, alors qu'il se situait à 59,08 $. Quant au charbon métallurgique de qualité supérieure, le prix de vente a augmenté de 6,4 % comparativement à l'an dernier, tandis que le prix du charbon thermique est resté relativement stable, ce charbon était en grande partie vendu a la Société hydro-électrique de la Nouvelle-Écosse.

Sur le marché intérieur, la Sydney Steel Corporation a réduit de nouveau sa production de coke, faisant ainsi passer ses besoins de charbon, de 277 372 et de 498 957 tonnes pendant les deux années antérieures, à 123 067 tonnes. D'autres aciéries canadiennes de la région du centre du pays ont ralenti leurs activités au point que les mines captives et les contrats au tonnage ont suffi pour combler les besoins de charbon.

Quant au marché d'exportation, l'année a bien commencé, les contrats portant sur le charbon métallurgique ayant été négociés à des prix sensiblement plus élevés que l'année précédente. En raison de la récession mondiale qui a continué de sévir dans l'industrie sidérurgique, la plupart des acheteurs n'ont pas été en mesure d'accepter toutes les tonnes de charbon retenues par contrat. À cet égard, la société a eu plus de chance que la plupart des exportateurs. Tous ses clients de la Suède, de la Belgique et de l'Italie ont respecté intégralement les contrats conclus, et seul le Brésil a restreint ses achats à 85 % du montant prévu. Depuis que la société entretient des relations commerciales avec le Brésil, soit depuis six ans, c'est la première fois que ce pays est incapable d'assumer la totalité du contrat. Ce fait remarquable est donc bien caractéristique des temps que nous vivons.

Avec le déclin, au Canada, des marchés du charbon métallurgique et en l'absence pour ainsi dire de marchés d'exportation au comptant, l'adoption d'un programme de commercialisation dynamique a permis à la société de vendre à la République fédérale d'Allemagne 709 466 tonnes de charbon demi-gras de qualité supérieure, ce qui constitue un nouveau record pour ce pays.

La société a également réussi à obtenir une commande de 65 000 tonnes de charbon pour une centrale électrique en Hollande. Il s'agit de la première percée sur le marché hollandais et, si les essais de combustion sont couronnés de succès, de nouvelles ventes pourraient en résulter.

Si elle a réussi à vendre sa production, la société n'en a pas moins subi les conséquences de la crise économique mondiale, et a vu fléchir la demande globale de charbon à mesure que l'année s'écoulait. Le marché au comptant a pratiquement disparu dans les secteurs du charbon métallurgique et du charbon demi-gras. Comme l'offre dépassait la demande, les prix ont continué à diminuer et, à la fin de l'année, ils avaient baissé de 8 à 10 $ la tonne pendant que les exportateurs s'efforçaient de conserver leur part du marché.

S'appliquant à découvrir de nouveaux débouchés et à étendre ses marches d'exportation, la société a élargi la portée de son étude des marchés au Japon, à la Corée, à Taiwan, à l'Argentine et au nord-est des États-Unis. Toutes ces régions représentent un potentiel pour les divers types de charbon du Cap-Breton, mais seulement lorsque certains indices permettront de croire à une amélioration de la situation économique. Si elle veut soutenir la concurrence sur le marché de l'Extrême-Orient, la société devra absolument continuer à améliorer ses installations d'expédition de façon, notamment, à pouvoir charger des navires de type Panamax.

Pour 1983-1984, la situation semble peu rassurante. Les perspectives du marché restent sombres. Les effets de la douceur inhabituelle du dernier hiver européen se font sentir. En effet, les centrales et les services d'énergie électrique disposent d'importants stocks de réserves (pouvant durer de six mois à un an dans certains cas). L'industrie mondiale de l'acier continue à produire à un taux très faible, et tous les principaux importateurs de charbon réduisent et leurs contrats au tonnage et les prix pour 1983-1984.

Au cours de l'année écoulée, la Selco Mining Inc. a passé commande d'une deuxième installation de lavage à New Waterford. On y produira 65 000 tonnes de charbon thermique de qualité supérieure par année à partir du terril de Summit. La Selco exploite une

cette méthode. Cependant, en 1977, lorsqu'on a dû suspendre temporairement l'extraction du charbon à la mine Prince, on a percé à la mine Lingan une nouvelle galerie appelée le front est n° 3 par chambres et piliers, en vue de procurer de l'emploi aux hommes de la houillère Prince.

Cette section comporte moins de morts-terrains; par conséquent, le charbon est extrait à l'aide de la méthode dite d'exploitation par chambre et piliers, selon laquelle on creuse des galeries qui s'entrecroisent (chambres) et entre lesquelles demeurent de solides agglomérés de charbon (piliers).

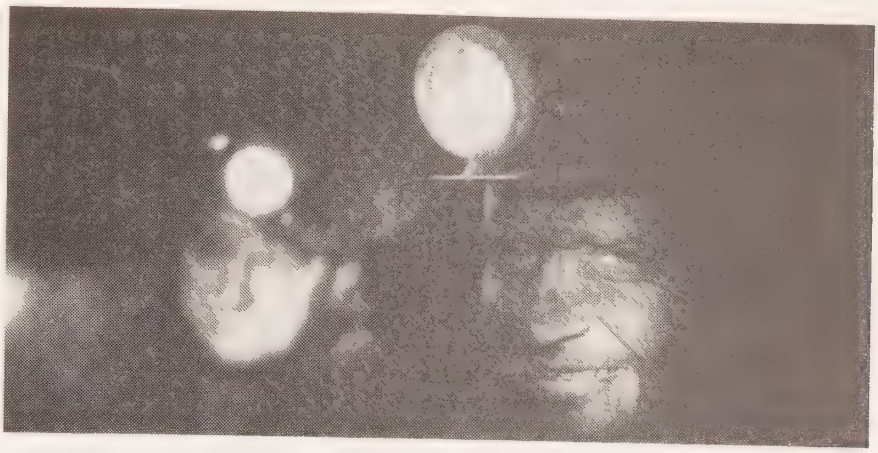
Parmi les hommes employés à la mine Lingan, quelque 145 d'entre eux travaillent à la section A, dans la galerie par chambres et piliers. On a retiré de cette galerie 105 784 tonnes de charbon vendables, ce qui est moins que la production prévue et se compare aux 123 579 tonnes produites l'année précédente. Cette galerie a été fermée en mars à cause de l'instabilité de la voûte et de l'affaiblissement des réserves. Quatre-vingts mineurs ont été mis à pied et les autres ont été affectés à certaines activités en plein essor.

LA HOUILLÈRE PRINCE

La houillère Prince est située à Pointe Aconi, dans le comté du Cap-Breton, et on y exploite le filon Hub qui, dans cette région, est souvent désigné sous le nom de filon « Stubbert ».

On y extrait du charbon bitumineux de type A très volatil, qui est abattu d'un filon de 2,25 mètres de puissance. La valeur calorifique moyenne du charbon est de 31 750 kJ/kg, et sa teneur moyenne en soufre s'établit à 3,9 %. La mise en valeur de cette mine a débuté en 1975; elle fournit actuellement de l'emploi à 511 hommes. Ce chiffre augmentera lorsque trois fronts de taille seront en exploitation.

Comme dans les deux autres mines, on utilise la méthode par taille à front long pour extraire le charbon de la houillère Prince. Toutefois, on y emploie la



méthode par taille rabattante, plutôt que celle par taille chassante. Le front de taille est équipé du même genre d'outillage; le charbon est toutefois extrait en rabattant vers le plan incliné, plutôt qu'en s'éloignant de ce dernier. Généralement, lorsque les conditions se prêtaient à cette méthode d'exploitation, on a noté un accroissement de la productivité et une diminution des coûts par rapport à ceux obtenus par la methode dite chassante.

Le rendement obtenu à la houillère Prince grâce à cette methode renforce la conviction qu'elle sera particulierement avantageuse une fois en pleine exploitation.

Même à l'heure actuelle, alors qu'on s'efforce encore d'atteindre ce but, la société se réjouit particulièrement des résultats obtenus à la houillère Prince, alors que les sombres perspectives des années précédentes ont cédé le pas à un optimisme rassurant pour l'avenir. La production de cette mine s'est élevée à 522 545 tonnes pendant l'année, comparativement à 407 585 l'année précédente. Cette production provenait d'un seul front de taille (dans ce cas, il s'agit d'un front de taille court, puisqu'il se trouve à 165 mètres seulement au-dessous du niveau de la mer). Le rendement par poste-personne était de 5 tonnes, par rapport a 4,7 tonnes l'année precédente.

Grâce aux travaux considerables entrepris en vue d'améliorer les installations, la charge utile des convoyeurs a été accrue et le réseau de transport du niveau de surface à l'étage du fond a été prolonge. La nouvelle usine de lavage est presque terminée et, à l'instar des autres ameliorations majeures, elle devrait être achevée l'an prochain sans déborder les limites budgétaires.

LE PROJET D'EXPLOITATION DE LA MINE DONKIN-MORIEN

Au cours de l'année, la deuxième étape du projet d'exploitation de la mine Donkin Morien s'est poursuivie. Les activités de forage et d'abattage à la pente n° 3 ont été interrompues après que le tunnel eut progressé de un kilometre environ.

Les travaux d'excavation à la pente n° 2 recommenceront dès la mise en service sur les lieux d'un prototype de machine à percer les roches, que la Lovat Tunnel Equipment, Inc. est à mettre au point pour le compte d'Énergie, Mines et Ressources Canada, du Conseil national de recherches, d'Approvisionnements et Services Canada et de la société. À la fin de l'année, la fabrication en était pratiquement terminée; il en était de même de la chambre de montage du plan incliné n° 2. Quand on aura atteint le gisement de houille situé dans ce plan incliné et que des échantillons auront été prélevés pour les essais au four, la machine à percer la roche sera transportée au plan incliné n° 3 où une chambre de montage aura été construite pour la recevoir en 1984.

L'EXPLOITATION ET LA DISTRIBUTION DU CHARBON

La société exploite actuellement trois mines de charbon : la houillère n° 26, à Glace Bay, la houillère Lingan près de New Waterford, et la houillère Prince, dans le comté du Cap-Breton, près de Sydney Mines.

La production de minerai provenant de ces mines s'est élevée à 2 498 889 tonnes pendant l'année, ce qui est beaucoup plus que l'an passé alors qu'une grève faisait baisser la production à 2 202 163 tonnes. Le rendement par poste-personne pour tout le charbon extrait a toutefois été de 4,5 tonnes, ce qui constitue un déclin par rapport aux 4,7 tonnes de l'année précédente.

LA HOUILLÈRE N° 26

La houillère n° 26 s'est taillée une place prédominante dans la production de houille métallurgique. Le charbon extrait est du type bitumineux A très volatil et provient du filon Harbour d'une épaisseur d'environ deux mètres. Après avoir été épuré à l'usine de lavage, ce produit a une valeur calorifique moyenne de 32 564 kJ/kg; sa teneur moyenne en cendres est de 3,7 % et celle en soufre est légèrement supérieure à 1 %.

Cette houillère emploie environ 1 150 hommes.

Au cours de l'année, un total de 721 043 tonnes de charbon vendable a été extrait des deux fronts en production (les fronts nos 13 nord et 13 sud) et une petite quantité a été extraite du front n° 14 nord dont on a commencé l'exploitation au cours de l'année. Cette production équivaut à quelque 3 135 tonnes par jour et représente un rendement très satisfaisant de la part d'une si vieille mine, compte tenu aussi des problèmes géologiques du front n° 13 sud. Même si le rendement par poste-personne (3,4 tonnes) était inférieur à celui des autres mines, il était néanmoins légèrement supérieur à celui de l'année précédente en dépit des problèmes géologiques et de l'incendie du ventilateur auxiliaire du front n° 9 sud.

La houillère n° 26 constitue la plus ancienne mine de la société en exploitation et le programme d'amélioration prévoyait l'installation d'un concasseur rotatif, commandé en septembre 1982. Ce concasseur accomplit une double fonction : il calibre le charbon en un produit acceptable pour l'usine de préparation et enlève les matières étrangères telles que les gros morceaux de roc, de bois et les corps étrangers métalliques.

Le programme d'amélioration nécessitait en outre l'installation de nouveaux systèmes de convoyeurs qui apportent le charbon depuis les culbuteurs des puits jusqu'au concasseur, et de là au quai de déchargement et d'évacuation des déchets. Cet investissement a non seulement eu une incidence financière positive, mais il a rendu la tête de puits beaucoup plus salubre et esthétique.

LA HOUILLÈRE LINGAN

Les travaux d'exploitation de la houillère Lingan ont débuté peu de temps après la création de la Société de développement du Cap-Breton. On y trouve du charbon bitumineux de type A très volatil provenant du filon Harbour dont la puissance, à cet endroit, est d'environ deux mètres. Ce charbon possède une valeur calorifique moyenne de 32 564 kJ/kg; sa teneur en cendres s'élève à 4,9 % et, en soufre, elle est en moyenne de 2,1 %. Le charbon est taillé à partir de trois fronts de taille selon la méthode dite chassante, à l'aide de haveuses intégrales.

Cette mine qui, au cours de l'année, a fourni de l'emploi à quelque 1 200 hommes, détient le record de production pour la société. On a retiré en une seule journée 6 651 tonnes de charbon vendable de l'un des fronts, alors qu'un autre front en avait produit 829 297 tonnes en 1977 pour ainsi établir un record. Plus récemment, cependant, la production n'a pas atteint ces niveaux, et le charbon extrait au cours de l'année a totalisé 1 149 517 tonnes, ce qui est en deçà des prévisions. Cet écart est en grande partie attribuable aux problèmes continus du front n° 3 ouest où le plancher n'est pas assez

A la fin de l'année, le rendement par
sant à 5,5 tonnes par rapport à

On a procédé, au cours de l'année, à la construction d'une soute d'une capacité
voyeur de 700 kW et d'un quatrième convoyeur auxiliaire, afin d'améliorer le principal réseau de transport du charbon de la houillère.

L'addition du convoyeur auxiliaire au réseau actuel a fait passer sa capacité, de 820 à 1 090 tonnes à l'heure. Il s'agit du quatrième et dernier convoyeur auxiliaire mis en service au cours des trois dernières années.

A l'extrémité du réseau original de convoyeurs, une soute d'une capacité de 450 tonnes a été construite à angle droit avec la galerie. Cette soute comporte treize réservoirs d'acier munis de portes de déversement horizontales à commande hydraulique. Le convoyeur décharge le charbon dans la soute à l'aide d'un trémie-tampon par lequel passe toute la production de la mine. Un dispositif d'alimentation vibratoire, placé au fond du trémie règle au niveau maximum le débit du charbon rechargé dans le convoyeur original, tandis que les charges déversées par à-coups qui dépassent le taux maximal sont acheminées vers les réservoirs de la soute. Le charbon gardé dans la soute est alors rechargé dans le réseau de convoyeurs pendant les périodes de faible production.

LA SECTION A DE LA HOUILLÈRE LINGAN

On emploie la technique d'extraction du charbon par taille à front long dans les trois mines, puisqu'elles sont assez profondes pour permettre l'utilisation de

ÉTUDE DES CHIFFRES

	1982-1983	1981-1982	1980-1981	1979-1980
Charbon extrait (en milliers de tonnes)				
Houillère n° 26	721	596	825	620
Houillère Lingan	1 255	1 198	1 394	1 318
Houillère Prince	523	408	320	122
Achat de charbon	195	113	115	44
Total du charbon	2 694	2 315	2 654	2 104
Rendement par poste-personne (en tonnes)	4 5	4.7	4.7	4.2
Charbon traité à Victoria Junction (en milliers de tonnes)	2 379	1 957	1 890	1 728
Total des ventes de charbon (en milliers de tonnes)	2 840	1 959	2 678	2 302
Recettes des ventes de charbon (en milliers de dollars)	166 851	109 200	127 000	112 978



Construction d'un concasseur rotatif à la houillère n° 26.

L'ANNÉE BUDGÉTAIRE À L'ÉTUDE

La pire crise économique qui ait frappé le monde depuis les années 30 a rendu l'année particulièrement difficile pour la société.

La production de l'acier a continué à décroître, entraînant un fléchissement des prix du charbon métallurgique qui sont descendus dans certains cas jusqu'à 20 $ la tonne. Certaines aciéries ferment leurs portes et d'autres se tournent vers la fabrication légère. En conséquence, les marchés de la houille métallurgique s'amenuisent sans cesse et l'offre excédentaire que cette situation crée à l'échelle mondiale maintiendra sans doute les prix à la baisse au cours de l'année qui vient.

Bien que pour des raisons quelque peu différentes, la commercialisation de la houille thermique a également posé des problèmes. Ainsi, la Pologne est redevenue un fournisseur important, coupant les prix afin de reprendre une part du marché et amenant par le fait même une sérieuse diminution des ventes de charbon de la société. Les prix peu élevés de la houille de l'Afrique du Sud, allant de pair avec la dévaluation des devises dans certains pays importateurs, ont nui aux exportations, et la plupart des producteurs de charbon du monde occidental n'arrivent pas à rentrer dans leurs frais de production. La récession mondiale a retardé la construction de nouvelles centrales électriques et, la baisse des prix du pétrole aidant, la conversion des centrales électriques actuelles du pétrole au charbon s'est trouvée ralentie.

Le marché de la houille thermique a par conséquent été faible toute l'année et la vente de charbon métallurgique de qualité supérieure par les sociétés houillères de l'Amérique du Nord est venu empirer la situation.

Bien que les difficultés survenues sur le marché soient loin d'être négligeables, elles sont encore aggravées par le contrat à long terme intervenu avec la Société hydro-électrique de la Nouvelle Ecosse (SHNE), contrat qui a sérieusement grevé les recettes de la société. Selon les prévisions, si la houille avait été vendue à la SHNE au prix du marché, les revenus de la société auraient été augmentés de plusieurs millions de dollars. En outre, le gouvernement de la Nouvelle-Ecosse vient d'imposer une taxe sur les ressources non renouvelables. En se fondant sur le niveau actuel des dépenses d'exploitation et sur celui des dépenses d'immobilisation prévues, on peut supposer que cette taxe augmentera les dépenses jusqu'à concurrence de 5 millions de dollars par année. Cette taxe qui frappe non seulement les coûts d'exploitation, mais également les dépenses en capital, devient du fait même une taxe sur l'investissement et peut se traduire par l'annulation ou le report des plans d'agrandissement de la société et d'entreprises minières de la Nouvelle-Écosse.

Le gouvernement de cette province a également donné force de loi à une modification de la *Workers' Compensation Act*, laquelle prévoit l'« hypothèse automatique » que l'affection pulmonaire peut être attribuable au fait d'avoir travaillé dans les mines pendant plus de vingt ans. Au cours de sa première année d'existence, cette hypothèse automatique a coûté près de 3 millions de dollars à la société, et ce chiffre pourrait augmenter rapidement dans un avenir rapproché.

Lors de la rationalisation de l'industrie houillère vers la fin des années 60, la société a assumé des dettes actuarielles considérables au chapitre des régimes de pensions et de retraite anticipée. Les frais d'exploitation englobent ces dépenses extraordinaires et improductives que n'assumerait pas normalement une société charbonnière commerciale. Dans l'industrie de l'exploitation houillère, tous les frais, y compris ceux de la main-d'œuvre, ont tendance à être fixes.

La façon de modifier l'incidence de ces coûts fixes est évidemment de les répartir sur la production d'un volume de houille beaucoup plus important. De plus, les coûts différentiels que représenterait l'accroissement sensible de la production seraient modestes en comparaison.

La mise en œuvre du programme de longue haleine par la société sera principalement à l'origine d'un accroissement sensible de la production. On s'attend que les coûts à la tonne baisseront pour la peine au moment où, grâce à la reprise économique, nous disposerons de nouveau des marchés prometteurs du passé.

Le Département du développement industriel de la société a également été touché par la récession mondiale. Bien que notre dynamique politique de développement ait considérablement contribué au cours des quelques dernières années à redonner confiance aux entrepreneurs de l'île du Cap-Breton, la crise n'a pas été sans amener avec elle un sentiment de prudence largement répandu. Maintes entreprises se sont en outre ressenties des répercussions du ralentissement du commerce, de l'expansion industrielle et des dépenses des consommateurs. Aussi, le Département du développement industriel a-t-il dû non seulement créer de nouveaux emplois, mais s'efforcer de conserver ceux qui existent déjà.

Au moment où la reprise s'amorce, la société doit être prête à répondre aussi efficacement que possible aux demandes d'une économie revigorée. Le Département du développement industriel a déployé des efforts considérables l'an passé pour améliorer le parc industriel et maritime de Sydport, les installations d'expérimentation des possibilités agricoles, ainsi que la mise en œuvre des programmes, et pour rationaliser l'infrastructure du développement.

Le département a pu progresser pendant une année particulièrement difficile; de plus, il a la conviction que les réalisations de la dernière décennie ont été sauvegardées.

Gouvernement du Canada
Société de développement du Cap-Breton

Government of Canada
Cape Breton Development Corporation

le 27 juin 1983

Monsieur Edward C. Lumley, c.p., député
Ministre de l'Industrie et du Commerce
et de l'Expansion économique régionale
Chambre des communes
Ottawa (Ontario)

Monsieur le Ministre,

Il me fait plaisir de vous soumettre, aux fins de présentation au Parlement, le rapport de la Société de développement du Cap-Breton pour l'exercice financier prenant fin le 31 mars 1983, le tout conformément à l'article 33 de la *Loi sur la Société de développement du Cap-Breton.*

Je vous prie d'agréer, Monsieur le Ministre, l'expression de mes sentiments respectueux.

Le Président,

D. S. Rankin

C P 1330
Sydney, Nouvelle-Ecosse
B1P 6K3
Telex 019 352*4
Téléphone 902-539-5910

P O Box 1330
Sydney, Nova Scotia
B1P 6K3
Telex 019 352*4
Telephone 902-539-5910

Table des matières

L'année budgétaire à l'étude 4

L'exploitation et la distribution du charbon 6

Le développement industriel 15

Le bilan financier 21

La Société de développement du Cap-Breton a été instituée aux termes de la *Loi sur la Société de développement du Cap-Breton* (1967-1968). Elle a pour objectif de stimuler la croissance économique de l'île du Cap-Breton et de favoriser l'essor de l'industrie de charbon dans le bassin houiller de Sydney.

Le conseil d'administration

Président : M. D. S. Rankin, Sydney (Nouvelle-Écosse)
Directeurs : M. Kenneth A. MacInnis, Bedford (Nouvelle-Écosse)
M. Larkin Kerwin, Sillery (Québec)
M. John F. Burke, Sydney (Nouvelle-Écosse)

Le conseil d'administration a tenu, au cours de l'année, cinq réunions régulières de deux jours dont une à Ottawa, une à Dundee et trois à Sydney.

L'adresse postale du siège social de la société est la suivante :
C. P. 1330
Sydney (Nouvelle-Écosse)
B1P 6K3
Tél. : (902) 539-5910

Le Département de l'exploitation et de la distribution du charbon a ses bureaux dans l'immeuble Devcoal, à Glace Bay (N.-É.).
L'adresse postale est :
C. P. 2500
Sydney (Nouvelle-Écosse)
B1P 6K9
Tél. : (902) 849-3200

Les bureaux du Département du développement industriel sont situés dans la zone industrielle Sydport de Point Edward (N.-É.).
L'adresse postale est :
C. P. 1750
Sydney (Nouvelle-Écosse)
B1P 6T7
Tél. : (902) 562-6300

Les cadres supérieurs

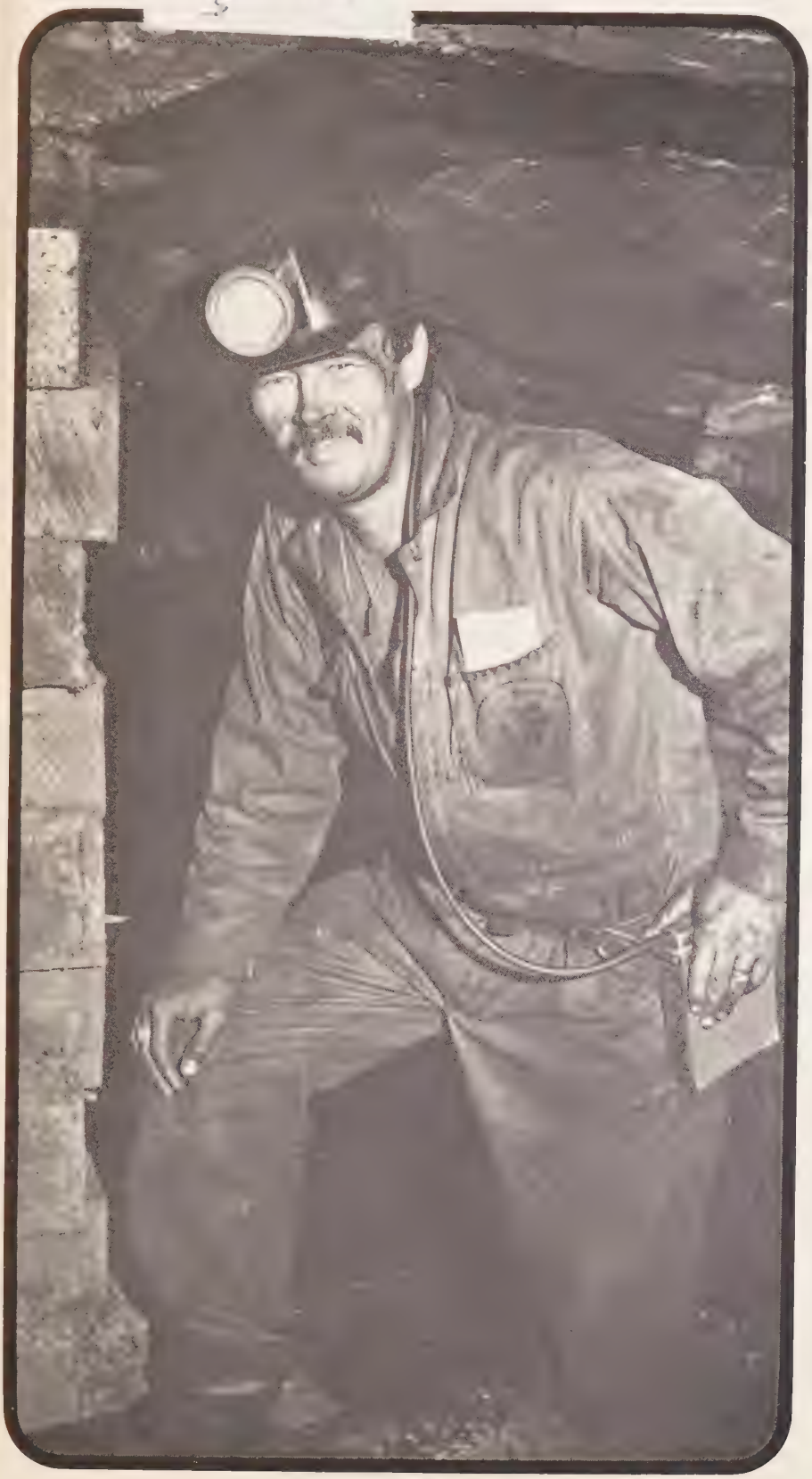
Président et directeur général	M. D. S. Rankin
Vice-président principal et secrétaire	M. Bruce R. McDade
Vice-président principal, Département de l'exploitation et de la distribution du charbon	M. Douglas Sheild
Vice-président, Département du développement industriel	M. John L. Dodge
Vice-président, Département de la planification	M. A. Roy MacLean
Vice-président, Département des ressources humaines	M. Carl Turner
Vice-président, Département de l'élaboration des projets	M. John J. Gillman
Vice-président et trésorier	M. Graham Skerrett

LA SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Année terminée
le 31 mars 1983

6216 004



LA SOCIÉTÉ DE DÉVELOPPEMENT DU CAP-BRETON

RAPPORT D'ACTIVITÉ

Année terminée
le 31 mars 1983